

# RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS

## 1º SEMESTRE 2025

### Resumo

Este documento apresenta a análise detalhada dos ativos que compõem a carteira de investimentos da RioPretoPrev, no fechamento do 1º semestre de 2025.

Aprovado pelo Comitê de Investimentos na reunião ordinária do dia  
25/08/2025



PREFEITURA DE  
RIO PRETO



Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto -  
RIOPRETOPREV

Cel. Fábio Rogério Candido  
**Prefeito Municipal**

Miguel Elias Daffara  
**Diretor Superintendente**

**Membros do Comitê de Investimentos**

Patrícia Nato Toninato Bartolomei

Adriano Antonio Pazianoto

Daniel Martins Biot

Mário José Piccarelli de Castro

Wilclem de Lazari Araújo

## Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	3
2. VERIFICAÇÃO DOS ATIVOS.....	5
3. ANÁLISE DAS EMPRESAS INVESTIDAS POR MEIO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES (FIP).....	9
4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE IMÓVEIS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE POSSUAM IMÓVEIS EM SUA CARTEIRA .....	13
5. ANÁLISE DE COMPATIBILIDADE DO PASSIVO COM O ATIVO (ALM).....	13
6. DILIGÊNCIAS PRESENCIAIS - 1º SEMESTRE 2025 .....	15
7. CONCLUSÃO .....	31

## 1. INTRODUÇÃO

### 1.1. Objetivo

O presente relatório de diligência visa atender às diretrizes estabelecidas no Manual do Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), conforme disposto na Portaria MPS nº 185/2015, versão 3.6, de 21 de fevereiro de 2025, especialmente no que se refere ao item 3.2.6. O Programa Pró-Gestão RPPS busca assegurar uma governança adequada e promover a transparência na gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social, garantindo, assim, a sustentabilidade e a segurança nas operações das entidades envolvidas.

Este relatório também se destina a cumprir os procedimentos de diligência necessários para a análise dos investimentos realizados pelo RPPS, com base em parâmetros técnicos e regulamentares. Os pontos essenciais abordados neste documento incluem:

- ✓ A verificação detalhada dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, contemplando os títulos e valores mobiliários aplicados, com a exclusão dos títulos públicos.
- ✓ A análise da situação patrimonial, fiscal e comercial das empresas investidas, por meio dos Fundos de Investimentos em Participações (FIP).
- ✓ A avaliação do Relatório de Rating dos ativos, no caso de Fundos de Renda Fixa (exceto aqueles que investem exclusivamente em títulos públicos), bem como em Aplicações Diretas em Ativos Financeiros de Renda Fixa, Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC), Fundos de Renda Fixa – Crédito Privado e Fundos de Debêntures de Infraestrutura.
- ✓ A análise do Relatório de Avaliação de Imóveis para Fundos de Investimentos que possuam imóveis em sua carteira.
- ✓ A utilização de metodologias adequadas para demonstrar a compatibilidade entre o passivo e o ativo, com ênfase na gestão de ativos e passivos (*ALM - Asset-Liability Management*), especialmente para entidades RPPS que possuem investimentos superiores a 50 milhões de reais no mercado financeiro.

Essas análises visam assegurar a conformidade com as normas e regulamentações vigentes, promovendo, assim, uma gestão eficiente e segura dos recursos do RPPS.

## 1.2. Metodologia

A metodologia adotada para a elaboração deste relatório de diligência visa assegurar uma análise abrangente e detalhada dos ativos, da situação patrimonial e das políticas de investimento aplicadas pelo RPPS. Para tanto, serão realizadas as seguintes etapas:

- **Análise de Documentação**

Será realizado um exame detalhado dos extratos e relatórios financeiros dos fundos de investimento, com o objetivo de verificar os títulos e valores mobiliários presentes na carteira e garantir que esses ativos estão em conformidade com as regulamentações vigentes e com a política de investimentos do RPPS. Essa análise busca identificar a composição exata dos portfólios e avaliar a aderência às restrições impostas pela legislação e pela política interna de investimentos do fundo.

- **Análise da Carteira Aberta (XML)**

Será feita uma análise minuciosa da carteira aberta, com base em arquivos XML contendo os dados detalhados dos ativos que compõem os fundos de investimento. A partir dessa análise, será possível verificar a diversidade e os tipos de ativos presentes na carteira, assim como a correspondência entre os dados reportados e os investimentos efetivamente realizados. Essa etapa é essencial para confirmar a consistência das informações e a conformidade com os objetivos de gestão do RPPS.

- **Análise dos Relatórios Trimestrais Fornecidos pelos FIPs**

Os relatórios trimestrais fornecidos pelos Fundos de Investimentos em Participações (FIPs) serão analisados para verificar o desempenho e a evolução dos investimentos nas empresas investidas. Serão avaliados indicadores financeiros, como faturamento, lucro, endividamento e rentabilidade, além da situação fiscal e comercial das empresas. A análise também incluirá a verificação da consistência das informações reportadas e a comparação com os dados financeiros e operacionais apresentados nos relatórios auditados.

- **Análise do Estudo de ALM (Asset-Liability Management)**

Será realizada uma análise do estudo de ALM, que visa avaliar a compatibilidade entre os ativos e passivos do RPPS, considerando os fluxos de caixa futuros e as obrigações de longo prazo do fundo. Essa análise permitirá identificar eventuais desequilíbrios financeiros e avaliar a estratégia adotada pelo RPPS para garantir a solvência e a sustentabilidade financeira no longo prazo.

## 2. VERIFICAÇÃO DOS ATIVOS

A verificação dos ativos dos fundos de investimentos administrados pelo RPPS é uma etapa crucial para garantir a transparência e a segurança na gestão dos recursos previdenciários. Neste item, serão analisados os ativos que compõem o patrimônio dos fundos, com especial atenção para os títulos e valores mobiliários aplicados, excluídos os títulos públicos. A verificação visa confirmar a conformidade dos ativos com as políticas de investimento estabelecidas, bem como garantir que a carteira esteja diversificada adequadamente, atendendo às normas legais e regulamentares vigentes.

Serão considerados os diferentes tipos de ativos financeiros, como ações e debêntures, entre outros, para avaliar o risco, a liquidez e a rentabilidade desses investimentos. O processo de verificação será conduzido de forma detalhada para garantir que os ativos estejam corretamente alocados e de acordo com as diretrizes do RPPS.

Essa análise é fundamental para assegurar que os recursos estão sendo aplicados de maneira eficiente, alinhada com os objetivos de longo prazo do RPPS, e com a devida mitigação dos riscos associados a cada tipo de investimento.

Considerando a periodicidade do relatório, será utilizada a carteira na posição 30/06/2025.

### 2.1. Títulos Públicos Federais

Em 30/06/2025 os Títulos Público Federais (art. 7º, I, a da Res. CMN nº 4.963/2021) representavam 55,83% da carteira da RioPretoPrev e estavam distribuídos da seguinte forma:

Emissor	Título Público	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,525000%)	0,30	0,03	0,60	5,81	12.157.739,99	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,320000%)	0,30	0,03	0,66	6,19	21.455.668,32	3,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,563000%)	0,30	0,03	0,68	6,31	11.481.880,69	1,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (6,670000%)	0,30	0,04	0,69	6,36	3.688.526,10	0,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150828 (7,070000%)	0,30	0,04	0,72	6,56	5.244.081,30	0,80
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,081000%)	0,30	0,03	0,65	6,08	2.410.852,36	0,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (7,000000%)	0,30	0,04	0,71	6,52	5.085.638,60	0,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (7,6415%)	0,30	0,03	0,76	5,49	5.111.605,86	0,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,825000%)	0,30	0,03	0,55	5,47	5.967.657,82	0,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,875000%)	0,30	0,03	0,55	5,49	6.025.173,61	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (4,965000%)	0,30	0,03	0,56	5,54	5.931.757,74	0,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,320000%)	0,30	0,03	0,59	5,71	5.949.068,86	0,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,100000%)	0,30	0,03	0,65	6,09	5.735.274,66	0,88
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,650000%)	0,30	0,04	0,76	5,49	15.314.949,65	2,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (4,830000%)	0,30	0,03	0,55	5,47	12.531.243,90	1,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (4,873000%)	0,30	0,03	0,55	5,49	12.468.310,89	1,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,045000%)	0,30	0,03	0,57	5,58	6.128.002,01	0,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,360000%)	0,30	0,03	0,59	5,73	6.141.352,22	0,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,30	0,03	0,62	5,89	1.589.131,78	0,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,235000%)	0,30	0,03	0,66	6,15	15.878.018,29	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,330000%)	0,30	0,03	0,66	6,20	12.705.037,12	1,95
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (6,351500%)	0,30	0,03	0,67	6,21	13.608.206,30	2,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (7,450000%)	0,30	0,04	0,75	2,46	6.138.584,91	0,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,690000%)	0,30	0,03	0,62	5,89	5.950.734,42	0,91
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,750000%)	0,30	0,03	0,62	5,92	2.341.641,28	0,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,854000%)	0,30	0,03	0,63	5,97	5.827.815,65	0,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,895000%)	0,30	0,03	0,63	5,99	22.598.318,12	3,46
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,275000%)	0,30	0,03	0,66	6,17	15.877.391,98	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,362000%)	0,30	0,03	0,67	6,22	12.699.876,95	1,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,381500%)	0,30	0,03	0,67	6,22	13.606.494,20	2,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,421000%)	0,30	0,03	0,67	6,24	5.700.245,55	0,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,470000%)	0,30	0,04	0,75	2,46	3.962.667,61	0,61
TESOURO	NTN-B 150850 (5,760000%)	0,30	0,03	0,62	5,92	1.209.583,70	0,19

NACIONAL								
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,832500%)	0,30	0,03	0,63	5,96	6.291.904,52	0,96	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,042000%)	0,30	0,03	0,64	6,06	11.509.370,55	1,76	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,351000%)	0,30	0,03	0,67	6,21	11.333.998,15	1,74	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,352000%)	0,30	0,03	0,67	6,21	5.730.784,74	0,88	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (7,352000%)	0,30	0,04	0,74	2,44	10.756.927,69	1,65	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (6,351000%)	0,30	0,03	0,67	6,21	11.331.933,49	1,74	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (7,100000%)	0,30	0,04	0,72	1,25	8.876.229,12	1,36	
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (7,451000%)	0,30	0,04	0,75	1,97	10.193.227,59	1,56	
<b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b>		<b>0,30</b>	<b>0,03</b>	<b>0,66</b>	<b>6,09</b>	<b>364.546.908,29</b>	<b>55,83</b>	

Os títulos públicos federais são considerados de baixo risco devido à garantia oferecida pelo Tesouro Nacional, ou seja, pelo governo federal. Como são emitidos pela União, esses títulos têm uma probabilidade extremamente baixa de inadimplência, uma vez que o governo tem a capacidade de arrecadar impostos e emitir moeda para honrar suas dívidas.

Esse baixo risco faz com que os títulos públicos sejam uma escolha atrativa para investidores que buscam maior estabilidade e proteção contra riscos de crédito. Eles também são amplamente utilizados em estratégias de alocação de recursos conservadoras, especialmente em cenários de alta volatilidade econômica, uma vez que sua rentabilidade tende a ser mais previsível e menos suscetível a oscilações de mercado.

No caso da carteira da RioPretoPrev, os investimentos em títulos públicos federais têm demonstrado um desempenho superior, com rentabilidade consistentemente acima da meta atuarial estabelecida para 1º semestre de 2025. Em 30/06/2025 a rentabilidade da carteira de títulos públicos federais da Riopretoprev retornava em média IPCA+6,22%a.a.. Isso reflete a eficácia da estratégia de investimentos adotada, garantindo que os recursos do instituto estejam sendo aplicados de maneira eficiente, cumprindo com os objetivos financeiros de longo prazo do RPPS e proporcionando uma performance robusta mesmo em cenários desafiadores.

## 2.2. Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)

Em 30/06/2025 a RioPretoPrev contava com R\$ 7.151.202,62 em ativos de Renda Fixa adquiridos diretamente:

Emissor	Ativo	Volatiliid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 8,46% a.a	5,42	0,88	0,88	7,39	7.151.202,62	1,10
	<b>Sub-total Artigo 7º IV</b>	<b>5,42</b>	<b>0,88</b>	<b>0,88</b>	<b>7,39</b>	<b>7.151.202,62</b>	<b>1,10</b>

Trata-se de Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA com remuneração de IPCA+8,46%a.a. adquirida em 07/2022 e com prazo de vencimento em 28/07/2032.

O Banco BTG Pactual é instituição credenciada pela RioPretoPrev e pertencente a lista exaustiva do MPS. Está classificado como S1 pelo Bacen, e o rating emissor local da instituição é AAA pela Fitch Ratings, Standard & Poor's e Moody's, sendo essas as principais agências de classificação de risco de crédito do mundo, atendendo ao disposto na Política de Investimentos e Política de Riscos 2025.

### 2.3. Fundos de Investimentos

Os fundos que compõem a carteira de investimentos da RioPretoPrev estão classificados nos artigos 7º, I, b; 7º, III, a; 8º, I; 9º, II; 9º, III, 10º, I e 10º, II da Res. CMN nº 4.963/2021 e totalizam R\$ 281.270.629,64.

O detalhamento dos ativos que compõem os fundos de investimento está descrito no **Anexo II – Abertura de Carteira** – elaborado pela empresa LDB Consultoria, com base nos arquivos XML versão 4.01 fornecidos pelas instituições financeiras.

A categoria "ações" conta com mais de 230 ativos, tanto nacionais quanto internacionais, sendo que nenhum deles representa mais de 0,56% da carteira. A grande maioria desses ativos, aliás, possui participação inferior a 0,05%. Essa ampla diversificação entre os ativos contribui significativamente para a redução do risco não sistemático da carteira.

A Riopretoprev não possui em sua carteira atual Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC) e Fundos de Debêntures de Infraestrutura.

### 2.4. Análise de Rating dos Ativos de Renda Fixa

A análise de rating tem como objetivo avaliar a qualidade de crédito dos ativos de renda fixa presentes na carteira do RPPS. O rating é um indicador fundamental para medir o risco de inadimplência dos emissores desses ativos, auxiliando na tomada de decisões e na avaliação da segurança dos investimentos.

A Portaria MTP nº1.467/2022 estabelece que a unidade gestora deverá certificar-se no momento da aplicação, de que os direitos, títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras

dos fundos de investimento e os emissores correspondentes sejam considerados de baixo risco de crédito, e também deverá acompanhar eventuais desenquadramentos após a aplicação.

Antes da primeira aplicação em fundos de investimentos que contenham ativos privados é feita análise da carteira que compõe o fundo para certificar-se do atendimento a legislação.

Na categoria "créditos", entre os ativos de crédito privado, destacam-se Letras Financeiras, Debêntures, CDBs e DPGEs, que totalizam mais de 130 diferentes papéis, nenhum deles representando mais de 1,1% da composição da carteira. Ainda, a maior parte apresenta participação individual entre 0,02% e 0,05%. Em escala nacional, todos possuem classificação a partir de brA, sendo que a maioria detém rating de grau brAAA.

Os ativos atuais que compõem as carteiras dos fundos aplicados pela Riopretoprev estão detalhados no **Anexo II – Abertura de Carteira** – elaborado pela empresa LDB Consultoria.

### **3. ANÁLISE DAS EMPRESAS INVESTIDAS POR MEIO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES (FIP)**

Os Fundos de Investimentos em Participações (FIP) estão classificados no art. 10º, II da Res. CMN 4963/2021. Na carteira da Riopretoprev totalizam R\$ 19.999.909,46, distribuídos em 6 fundos: Pátria PE VII Advisory FIP Multi - Classe C, KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTTT I FIP MULTIESTRATÉGIA, KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTTT I FIP MULTIESTRATÉGIA; BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA; BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA e VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA.

Todos os fundos de investimento em participação nos quais a Riopretoprev possui compromisso de investimento já iniciaram as respectivas chamadas para integralização de capital.

<b>Fundo de Investimento</b>	<b>Valor Investido Atual – R\$</b>	<b>Total do Compromisso – R\$</b>	<b>Total do Integralizado – R\$</b>	<b>Total a integralizar - R\$</b>
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	1.035.434,29	5.000.000,00	1.066.803,43	3.933.196,57

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	131.295,96	5.000.000,00	235.539,51	4.764.460,49
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	1.683.548,00	3.000.000,00	1.469.727,86	1.530.272,14
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	3.710.582,47	5.000.000,00	3.666.388,80	1.333.611,20
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	877.276,53	3.500.000,00	508.755,09	2.991.244,91
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	12.561.772,21	10.000.000,00	9.274.569,00	725.431,00
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>	<b>19.999.909,46</b>	<b>31.500.000,00</b>	<b>16.221.783,69</b>	<b>15.278.216,31</b>

Com base nos relatórios trimestrais<sup>1</sup> dos fundos apresentamos a análise das empresas investidas:

### 3.1. BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA

Em 07/2022 foi feito compromisso de investimentos de R\$ 5 milhões no BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTIESTRATEGIA, CNPJ nº 44.172.951/0001-13, e até o momento integralizados R\$ 1,066 milhões.

O FIP Economia Real II surge em 2022 com o objetivo de realizar investimentos em setores diversos, buscando uma rentabilidade de IPCA + 20% a.a. durante um prazo de 8 anos. Busca investimentos em mercados grandes e fragmentados, com potencial de consolidação e onde enxerga oportunidades em que possa implementar sua gestão de excelência, aumentando o valor da companhia e retornando capital consistente aos clientes.

<sup>1</sup> Para a elaboração das informações referentes aos FIPs constantes do item 3 deste relatório, foram utilizados os relatórios trimestrais divulgados pelas instituições financeiras com data base no fechamento do 1º trimestre de 2025.

O fundo conta com o investimento na **Vita Hemoterapia**, companhia na área da saúde, com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais. Em 2024, o CADE aprovou a fusão do Grupo Vita com o Grupo H. Hemo, criando o **Grupo Pulsa**, holding que passa a controlar 100% das companhias combinadas.

Em março de 2025, o fundo realizou chamada de capital para integralização na empresa Global Eggs, efetivada em 16/04/2025. No entanto, em 20/05/2025, o fundo comunicou o cancelamento da operação em razão da desistência da empresa, informando a devolução dos valores integralizados, acrescidos dos rendimentos do período. A liquidação em conta corrente ocorreu em 22/05/2025.

O fundo tem um pipeline (ativos com potencial de aquisição) com 5 transações ativas. Os principais setores analisados são indústria, tecnologia e serviços. A gestora uma filosofia de montar carteiras concentradas em poucos ativos: até o final do período de investimentos, planeja completar o portfólio com 4 empresas.

### **3.2. KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME**

O FIP Kinea IV Feeder Inst I foi o primeiro FIP da carteira da Riopretoprev. Em 06/12/2017 foi assinado boletim para subscrição de R\$ 10 milhões, e integralizados até 30/06/2025 R\$ 9.274.569,00 milhões.

O fundo aloca seus recursos no Kinea Private Equity IV Master FIP Multiestratégia, constituído em 12/05/2017, sob a forma de condomínio fechado, que fez investimentos em 07 empresas e já está iniciando processo de desinvestimento parcial. Fazem parte do portfólio do fundo: +A Educação, CCG (desinvestimento), Wiser, Matera Systems, Verzani e Sandrini e Cobasi.

### **3.3. KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA**

Em 10/2021 foi feito compromisso de investimentos de R\$ 5 milhões no KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 41.745.796/0001-99, e até o momento integralizados R\$ 3,666 milhões.

O fundo aloca seus recursos no Kinea Private Equity V Master Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, CNPJ nº 41.536.198/0001-00, e conta com 5 empresas em seu portfólio: Cobasi, Blue Health, Alvorada, Grupo Seb e Greentech.

### **3.4. PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C**

Em 05/2023 foi assinado compromisso de investimentos de R\$ 3 milhões no PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA – Classe C, CNPJ: 43.120.902/0001-74, e até o momento integralizados R\$ 1,47 milhões.

O Pátria Private Equity VII (“Fundo” ou “Fundo VII”) iniciou seu período de investimento em setembro de 2022 e desde então anunciou quatro plataformas de investimento, todas com aquisições já realizadas: i) Allterra (anteriormente conhecida como Fertilizantes Next-Gen), que visa criar a companhia líder no mercado brasileiro de fertilizantes sustentáveis, ii) Food Service América do Sul, que visa expandir o projeto de consolidação do setor na região, iii) Atacarejo, com o objetivo de criar a maior companhia regional no modelo de atacarejo de Alimentos e Bebidas do Brasil, e iv) Sementes, que visa consolidar o setor de processamento e distribuição de sementes de soja no Brasil.

As quatro plataformas anunciadas, Allterra, Food Service América do Sul, Atacarejo, Sementes foram selecionadas de acordo com a estratégia do Pátria de investir em setores grandes, em crescimento e resilientes a volatilidade política e macroeconômica, com foco em subsetores fragmentados que permitem um movimento de consolidação do mercado.

### **3.5. BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA**

Em 05/2023 foi assinado compromisso de investimentos de R\$ 5 milhões no BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 49.430.776/0001-30, e até o momento foram integralizados R\$ 0,236 milhões.

O FIP Infraestrutura III nasce com o objetivo de realizar investimentos em empresas e projetos que busquem o desenvolvimento da infraestrutura do país, buscando uma rentabilidade de IPCA + 15% a.a. durante um prazo de 10 anos. A tese dos fundos é: 1. Busca investir em 3 a 5 companhias, de forma a ter o Time inteiramente focado em cada investimento; 2. Prioriza setores essenciais para a economia, os quais são menos impactados por um cenário macroeconômico volátil; 3. Realiza investimentos em empresas com receitas previsíveis e recorrentes, margens estáveis e fluxo de caixa de longo prazo; 4. Opta por participações majoritárias ou posições de controle, que permitem fazer as mudanças necessárias para

impulsionar os negócios; 5. Evita investir em companhias muito endividadas, preferindo níveis de alavancagem conservadores; 6. Por último, busca companhias com contrapartes majoritariamente privadas, evitando instabilidades do setor público.

Em julho de 2024, iniciou a primeira alocação do Fundo na companhia **Grande Sertão**, com o objetivo de construir e operar três lotes de linha de transmissão. Em março de 2024, o Time de Capital Privado do BTG Pactual arrematou três lotes no leilão de transmissão No1/2024-ANEEL. Os lotes totalizam quase 2 mil km em novas linhas de transmissão a serem implantadas nos estados do RN, PB, PE, AL, MG e BA, além de três subestações novas e oito expansões. As instalações são parte integrante do Programa de Parcerias de Investimentos da Presidência da República (PPI), um conjunto de projetos estratégicos para o desenvolvimento da infraestrutura energética nacional.

### **3.6. VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA**

Em 06/2024 foi assinado compromisso de investimentos de R\$ 3,5 milhões no VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 42.847.134/0001-92. A primeira chamada de capital ocorreu em 09/2024, e até o momento foram integralizados R\$ 0,93 milhões. O fundo já conta com 3 ativos (Arklok, Projeto Hermes e Outback).

## **4. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO DE IMÓVEIS PARA FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE POSSUAM IMÓVEIS EM SUA CARTEIRA**

A carteira atual da RioPretoPrev não inclui fundos de investimentos que possuam imóveis em suas composições.

## **5. ANÁLISE DE COMPATIBILIDADE DO PASSIVO COM O ATIVO (ALM)**

A análise de compatibilidade do passivo com o ativo tem por objetivo avaliar se os ativos financeiros do RPPS são compatíveis com suas obrigações futuras, ou seja, se o portfólio de investimentos está alinhado com as necessidades de liquidez e solvência do fundo, para honrar os pagamentos de benefícios de seus participantes.

Em 04/2025 a empresa LDB Consultoria elaborou novo estudo de Asset Liability Management (ALM) com data base dos investimentos em 28/02/2025. A Fronteira Eficiente de Markowitz apresentou a seguinte alocação capaz de garantir o retorno necessário (meta atuarial) com o menor risco possível:

CARTEIRA ÓTIMA	
Indexador	Porcentagem
IPCA (NTN-B)	67,36%
S&P	7,97%
MSCI	7,00%
CDI	9,37%
Ibovespa	4,05%
IPCA	4,25%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

Quanto à alocação em títulos públicos, as diretrizes do estudo de Asset Liability Management (ALM) estabelecem o seguinte:

Enquadramento Res. CMN 4.963/21	Ativos	Benchmark	Valor (R\$)	% Carteira	ALM Sugestão R\$	ALM Sugestão%	Diferença (R\$)	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2026/08 (CURVA)	IPCA	46.915.813,03	7,98	46.915.813,03	7,98	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2028/08 (CURVA)		5.030.297,27	0,86	5.030.297,27	0,86	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2029/05 (CURVA)		7.416.386,40	1,27	7.416.386,40	1,26	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2030/08 (CURVA)		4.894.946,06	0,83	4.894.946,06	0,83	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2035/05 (CURVA)		44.507.499,33	7,58	44.507.499,33	7,57	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2040/08 (CURVA)		78.070.078,15	13,30	83.964.749,95	14,29	5.894.671,80	0,99
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2045/05 (CURVA)		83.813.640,52	14,25	87.899.999,71	14,96	4.086.359,19	0,71
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2050/08 (CURVA)		34.700.738,05	5,90	45.290.871,87	7,71	10.590.133,82	1,81
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2055/05 (CURVA)		11.229.148,52	1,91	11.229.148,52	1,91	0	0,00
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 2060/08 (CURVA)		0	0	58.774.756,59	10,00	58.774.756,59	10,00
<b>Total</b>			<b>316.578.547,33</b>	<b>53,88</b>	<b>395.924.468,73</b>	<b>67,36</b>	<b>79.345.921,40</b>	<b>13,51</b>

Assim sendo, segue abaixo os ajustes sugeridos modelo:

NTNB 15/08/2040: alocação de 14,29%, representando o montante de R\$ 83.964.749,95. Dado que o Instituto possui alocação nesse vértice no percentual de 13,30%, restam apenas 0,99% para adequação;

NTNB 15/05/2045: alocação de 14,96%, representando o montante de R\$ 87.899.999,71. Dado que o Instituto possui alocação nesse vértice no percentual de 14,25%, restam apenas 0,71% para adequação;

NTNB 15/08/2050: alocação de 7,71%, representando o montante de R\$ 45.290.871,87. Dado que o Instituto possui alocação nesse vértice no percentual de 5,90%, restam apenas 1,81% para adequação;

NTNB 15/08/2060: alocação de 10,00%, representando o montante de R\$ 58.774.756,59. Dado que o Instituto não possui alocação nesse vértice, a diferença é exatamente os 10,00% sugeridos inicialmente.

Desde junho de 2024, o Comitê de Investimentos, em conformidade com as recomendações do estudo de Asset Liability Management (ALM) e com base nas perspectivas do cenário macroeconômico, iniciou a readequação do segmento de renda fixa, priorizando a aquisição de títulos públicos federais nos vértices indicados no referido estudo. Esse movimento foi mantido ao longo do semestre, com a alocação de R\$ 59,25 milhões em títulos públicos marcados na curva, com rentabilidade superior a meta atuarial.

Ainda no âmbito da renda fixa, o estudo recomendou a manutenção da exposição a ativos de crédito atrelados ao IPCA e a redução em fundos referenciados ao CDI.

No segmento de renda variável, foi indicada a redução de 4,82% na alocação em fundos de ações. Para os fundos de investimentos no exterior, a recomendação foi de diminuição de 2,1%. Já no segmento de investimentos estruturados, sugeriu-se a manutenção das posições em FIPs e o aumento de 0,42% na alocação em fundos multimercados atrelados ao índice S&P 500.

Em consonância com as orientações dos estudos de ALM 2024 e 2025, houve desinvestimentos no segmento de renda variável ao longo do semestre, totalizando R\$ 23,93 milhões — dos quais R\$ 8,77 milhões ocorreram no segundo trimestre, após elaboração do estudo de 2025 — com posterior realocação para o segmento de renda fixa.

Diante da mudança no cenário macroeconômico, especialmente com a manutenção da taxa Selic em 15% por período prolongado, e considerando as diretrizes do novo estudo de ALM, o Comitê de Investimentos, em reunião ordinária realizada em 23/06/2025, aprovou proposta de revisão da Política de Investimentos vigente, com ajustes na tabela de alocação de ativos e na liquidez da carteira. A proposta foi aprovada pelo Conselho Municipal de Previdência em 26/06/2025.

O Comitê continuará monitorando o mercado para identificar o momento mais oportuno para continuidade das implementações das alterações sugeridas.

## 6. DILIGÊNCIAS PRESENCIAIS - 1º SEMESTRE 2025

Os membros Adriano Antonio Pazianoto, Mário José Piccarelli de Castro e Wilclem de Lazari Araújo participaram do Evento 2º Annual Meeting RPPS, promovido pela Vinci Compass, entre os dias 19 e 21/05/2025, em Atibaia/SP. O evento teve como objetivo: aprofundar o conhecimento sobre o cenário econômico nacional e internacional; discutir práticas de governança e compliance aplicadas aos RPPS (Regimes Próprios de Previdência Social); avaliar estratégias de investimento adequadas ao perfil de fundos previdenciários públicos; e estreitar relações institucionais com gestores, consultores, e demais RPPS presentes.

Durante o evento, foi realizada a prestação de contas do Fundo VCP IV, no qual a Riopretoprev possui recursos alocados. Além disso, a equipe de gestão da Vinci Compass apresentou atualizações relevantes sobre o cenário econômico e aspectos de governança voltados aos RPPS.

A seguir, destacam-se os principais pontos observados na diligência presencial.

## **DIA 19/05/2025 – SEGUNDA-FEIRA**

### **Prestação de Contas - Fundo VCP IV**

#### **Palestrante: Antônio Gouvea**

O gestor Antônio Gouvea apresenta a estratégia do fundo VCP IV, voltada a investimentos em empresas de médio a grande porte no Brasil, com foco em crescimento e atuação pré-mercado. O fundo busca companhias com modelo de negócio já comprovado, atuando com governança forte ou posições de controle.

#### **Destaques da estratégia:**

- Investimento em empresas viáveis, já consolidadas no setor;
- Governança forte: controle direto ou influência relevante na gestão;
- Atuação em parceria com sócios de longa data (mais de 20 anos de histórico);
- Histórico de 27 companhias investidas diretamente, somando mais de 100 empresas com aquisições;
- Mais de R\$ 6 bilhões investidos e R\$ 7 bilhões já distribuídos aos cotistas;
- Realização de 4 IPOs, embora a maioria das saídas tenham sido via venda para investidores estratégicos.

#### **Desempenho dos fundos anteriores:**

- Retorno consolidado de 2,4x o capital investido;
- TIR estimada 64%, líquida de 46% ao ano;
- Performance consistentemente no primeiro quartil, mesmo com baixo crescimento do Brasil;
- Crescimento médio das empresas investidas superior a 20% nos fundos anteriores da Vinci (VCP II e VCP III), com tendência de aceleração no fundo atual (VCP IV);

## **DIA 20/05/2025 – TERÇA-FEIRA**

*09h00 – Palestra Institucional: Panorama da Vinci Compass*

#### **Palestrantes:**

- Gilberto – Sócio da Vinci

- Marcelo Rabbat – Sócio sênior da Vinci Compass

O segundo dia teve início com uma palestra institucional conduzida por Gilberto, sócio da Vinci, que apresentou um panorama estratégico da Vinci Compass, destacando marcos relevantes da trajetória da empresa. Entre os principais pontos abordados, ressaltam-se:

- A abertura de capital na Bolsa de Nova York (NYSE), marco que consolidou a Vinci no cenário internacional.
- A fusão estratégica com a empresa Compass (Chile), com presença do CEO chileno no evento, tornando a Vinci Compass uma das maiores gestoras do setor de Private Equity da América Latina.
- O fortalecimento da atuação global e o crescimento expressivo na gestão de ativos, especialmente no agronegócio brasileiro, identificado como um setor ainda em forte expansão.

Atualmente, a Vinci Compass administra aproximadamente R\$ 330 bilhões em ativos, sendo reconhecida como a plataforma *full service* líder em investimentos alternativos na América Latina.

Na sequência, o sócio Marcelo Rabbat destacou a importância do segmento dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), que atualmente representa cerca de 25% de todo o setor de fundos de pensão no Brasil. Segundo ele, os RPPS têm características de maior perenidade em comparação a outros institucionais, como fundos de pensão, o que reforça a necessidade de políticas robustas de longo prazo.

Entre os principais pontos abordados por Rabbat:

- A necessidade de observância de normas prudenciais específicas, como a metodologia de *Asset Liability Management* (ALM), que visa alinhar os passivos atuariais com a estratégia de investimentos.
- A prioridade estratégica que o segmento RPPS representa para a Vinci, o que levou à ampliação e qualificação da equipe dedicada exclusivamente a esse nicho.

Ambos os palestrantes analisaram o contexto geopolítico e econômico global, destacando que a América Latina poderá ser beneficiada pelas disputas tarifárias internacionais. Enfatizaram, ainda, que a atual taxa de juros no Brasil é insustentável a longo prazo, havendo uma expectativa clara de redução no médio prazo — o que tende a impulsionar o crescimento econômico e abrir espaço para maiores investimentos.

Por fim, os palestrantes indicaram que existe potencial para um futuro aumento no percentual de alocação permitido pelas normas regulatórias, desde que sejam exigidos critérios mais rígidos de qualificação técnica dos gestores envolvidos.

*10h00 – Palestra: Cenário Econômico Atual*

**Palestrante:** José Carlos Carvalho – PhD em Economia pela Universidade de Yale

O economista José Carlos Carvalho apresentou uma análise aprofundada do cenário macroeconômico internacional e nacional, com ênfase nas perspectivas de curto e médio prazo para os principais mercados.

### *Cenário Internacional*

- **Estados Unidos:**

O palestrante apontou que os Estados Unidos tendem a enfrentar simultaneamente um aumento da inflação e um crescimento do PIB em desaceleração. Esse quadro, segundo ele, é uma consequência direta das políticas de tarifas comerciais, especialmente caso se confirme o retorno de Donald Trump ao poder. A elevação tarifária visa proteger a produção doméstica, mas tende a pressionar os preços e reduzir a competitividade das importações, gerando inflação.

- **China:**

José Carlos destacou a fragilidade do consumo interno chinês, atribuindo-a à ausência de um sistema previdenciário robusto. Em razão dessa insegurança social, os cidadãos chineses tendem a poupar em excesso, o que compromete a dinâmica da demanda interna e mantém o país excessivamente dependente das exportações. Nesse contexto, as tarifas comerciais impostas pelos EUA atingem em cheio a China, ao penalizarem seu principal canal de crescimento econômico – a exportação. A estrutura econômica chinesa, baseada em produção em larga escala para exportação, sofre diretamente com barreiras comerciais.

### *Cenário Nacional*

- **Política e Mercado:**

Em relação ao Brasil, o palestrante apontou que a queda na popularidade do presidente Luiz Inácio Lula da Silva tem isolado politicamente o governo federal. Este isolamento, segundo ele, pode criar um ambiente favorável para a eleição de um candidato mais alinhado ao mercado nas próximas eleições presidenciais.

- **Fiscal e Crescimento:**

Apesar dos problemas fiscais ainda existentes, o governo foi forçado a buscar a redução do déficit público. Isso poderá resultar em um cenário de equilíbrio fiscal no médio prazo, o que representaria avanço significativo em relação ao déficit de 2,5% registrado no ano anterior.

- **Inflação e Juros:**

A expectativa de inflação para o ano de 2025, segundo o economista, é de aproximadamente 4,80%. Com a taxa básica de juros já tendo atingido seu pico, a tendência é de início de um ciclo de queda nos próximos meses. O próprio Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central já sinalizou, em suas comunicações recentes, que no horizonte relevante para a política monetária (próximos 12 a 18 meses), a inflação deve convergir para abaixo de 4%, o que justifica uma flexibilização da taxa Selic.

- **Setores com maior impulso:**

O crescimento econômico brasileiro continuará sendo impulsionado, principalmente, pelo agronegócio, setor que se mantém competitivo, produtivo e com boas perspectivas de expansão.

### **Conclusão**

José Carlos Carvalho concluiu sua exposição demonstrando **ceticismo quanto ao cenário internacional**, especialmente em relação aos Estados Unidos, mas **otimismo em relação ao ambiente econômico brasileiro**, considerando fatores políticos, fiscais e setoriais que indicam um possível ciclo virtuoso de crescimento moderado com inflação controlada.

*11h20 – Palestra: Inovação na Regulamentação da CVM*

**Palestrante:** Marcos Veloso – Representante da Comissão de Valores Mobiliários (CVM)

O representante da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Marcos Veloso, abordou os avanços recentes na regulamentação do mercado de capitais brasileiro, com ênfase nas implicações para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

Veloso iniciou sua apresentação destacando a evolução do ambiente regulatório nos últimos anos, mencionando que práticas irregulares e fraudes, comuns em períodos anteriores, vêm sendo progressivamente extintas. Segundo ele, muitos dos agentes que atuavam com má conduta já foram punidos e afastados do mercado.

### ***Evolução Regulatória e Profissionalização***

- A CVM implementou, nos últimos anos, uma série de melhorias normativas que elevaram o padrão de governança e fiscalização no setor.
- Paralelamente, os próprios RPPS também se tornaram mais qualificados, com maior capacidade técnica e institucional para tomar decisões de investimento mais prudentes e sustentáveis.

### ***Nova Distribuição de Responsabilidades***

Um ponto central da apresentação foi a mudança no papel dos agentes regulados. Veloso explicou que, nas novas regulamentações, o **administrador** deixa de ser o único ou principal responsável pelos fundos, com **parte significativa das atribuições sendo transferida ao gestor**.

Segundo o palestrante, o **gestor passou a ocupar papel central**, sendo o principal responsável pela condução dos investimentos e cumprimento das obrigações legais e fiduciárias. Isso implica maior exigência técnica e regulatória, forçando o mercado a se qualificar continuamente.

### ***Nova Abordagem Fiscalizatória da CVM***

Outro aspecto relevante foi a mudança no escopo da atuação fiscalizatória da CVM. Se anteriormente o foco da autarquia estava na fiscalização dos produtos (fundos, carteiras etc.), atualmente a supervisão é **direcionada diretamente às pessoas jurídicas e físicas responsáveis** – administradores e, principalmente, gestores.

Essa nova abordagem tem como objetivo fortalecer a responsabilização individual dos agentes do mercado e elevar a segurança para os investidores institucionais, como os RPPS.

### ***Novas Normas Futuras***

Veloso também adiantou que novas regulamentações estão previstas para os anos de 2025 e 2026, sobretudo no que diz respeito à criação de novas modalidades de ETFs e regramentos mais específicos para esses instrumentos.

### ***Apoio Institucional***

Por fim, o representante da CVM afirmou que a autarquia está disponível para apoiar os RPPS e seus gestores na interlocução com órgãos de controle, como os Tribunais de Contas Estaduais (TCEs), muitas vezes desconhecedores da natureza dos riscos inerentes aos investimentos. A CVM se colocou à disposição para esclarecer tais questões técnicas sempre que necessário.

*14h00 – Palestra: Estratégias e Boas Práticas na Alocação em FIP*

**Palestrante:** Antônio Gouvea

O palestrante Antônio Gouvea conduziu uma apresentação técnica sobre estratégias de alocação e boas práticas na gestão de Fundos de Investimento em Participações (FIP), com foco na mitigação de riscos e na análise criteriosa de gestores e veículos.

### ***Diversificação como Pilar de Segurança***

Gouvea iniciou ressaltando que uma das principais ferramentas para redução de risco em FIP é a diversificação. Segundo dados apresentados, **a probabilidade de perdas significativas em uma carteira com mais de sete gestores é inferior a 2%**, o que reforça a importância da pluralidade de estratégias e equipes.

As recomendações de diversificação envolvem:

- **Classe de ativos:** combinar diferentes tipos de FIPs (ex: Private Equity, Infraestrutura, Imobiliário, Crédito);
- **Gestores:** distribuir entre diferentes casas para mitigar risco idiossincrático;
- **Safras:** observar o ano de lançamento e vencimento dos fundos, para evitar concentração temporal.

### *Crterios de Avaliao na Gesto de FIPs*

Ao abordar a **gesto de FIPs**, o palestrante alertou sobre pontos cricos a serem evitados:

- Fundos com estratgias excessivamente inovadoras e ainda no testadas no mercado;
- Equipes recm-formadas, sem histrico conjunto de atuao;
- Veculos altamente concentrados em poucas empresas ou ativos.

Na anlise de fundos j existentes, Gouvea recomendou a observao dos seguintes pontos:

- Performance passada em comparao com fundos semelhantes;
- Distribuio da performance histrica;
- Nmero de transaes realizadas e o grau de concentrao;
- Coerncia entre o resultado obtido e a tese de investimento original.

### *Anlise de Fundos Novos: Perguntas-Chave*

Para FIPs ainda em fase de captao ou com histrico recente, a avaliao deve considerar:

- Se o gestor j percorreu um ciclo completo de investimento e desinvestimento;
- Lioes aprendidas com experincias anteriores;
- Capacidade de gerar liquidez (indicador DPI);
- Estabilidade da equipe e polticas de remunerao;
- Clareza e solidez do processo decisrio;
- Qualificao e composio da equipe de investimentos;
- Existncia de concentrao temtica/setorial na tese;
- Natureza do setor (ciclo, arriscado, dependente de alavancagem etc.);
- Origem do valor: crescimento orgnico, alavancagem ou exposio ao cenrio macroeconmico (Beta Brasil);
- Tamanho do fundo e do AUM (Assets Under Management) da gestora;
- Dependncia excessiva de um nico profissional (risco de chave).

### *Modalidades de Investimento em FIP*

Foram abordadas trs principais formas de atuao em FIPs:

- **Investimento primrio:** aquisio e gesto direta de empresas, caracterstico de Private Equity;
- **Investimento secundrio:** aquisio de cotas de FIPs j existentes em situaes de liquidez forada (desgio);
- **Co-investimento:** participao em empresas investidas em conjunto com outros fundos ou investidores.

### *Principais Classes de Ativos Vinculados aos FIPs*

Gouvea apresentou ainda as quatro classes de ativos mais utilizadas nas estratégias com FIP:

1. **Private Equity**
2. **Infraestrutura**
3. **Real Estate (Imobiliário)**
4. **Crédito Privado**

Foram discutidas as vantagens e desvantagens de cada uma dessas classes, com atenção especial à adequação ao perfil institucional dos RPPS.

### *Encerramento e Questão Regulatória*

Ao final, em resposta a uma pergunta da plateia, o palestrante mencionou que ainda **há pendência de análise por parte dos órgãos reguladores** sobre a necessidade de **enquadramento dos FIPs dentro de FOFs** (Fundos de Fundos). A questão segue em estudo e depende de posicionamento formal da CVM e da Secretaria de Previdência.

*15h00 – Palestra: Fundos Imobiliários e o Papel na Alocação dos RPPS*

**Palestrante:** Ilan Nigri

O palestrante Ilan Nigri abordou o segmento dos Fundos de Investimento Imobiliário (FII), destacando suas principais vantagens em relação à aquisição direta de imóveis, bem como estratégias adequadas de alocação para investidores institucionais, como os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS).

### *Vantagens dos FIIs sobre Imóveis Diretos*

Nigri destacou os seguintes benefícios dos FIIs em comparação com o investimento direto em ativos imobiliários:

- **Simplicidade operacional**
- **Maior diversificação de ativos e riscos**
- **Liquidez superior (negociação em bolsa)**
- **Vantagens fiscais**
- **Gestão profissionalizada e transparente**

Atualmente, o setor de FIIs representa aproximadamente **R\$ 200 bilhões em valor de mercado**, com mais de **2,7 milhões de investidores** no Brasil. O **Índice IFIX**, que representa o desempenho dos FIIs listados na B3, **tem superado o IBOVESPA nos últimos anos**, com menor volatilidade, o que reforça sua atratividade para investidores institucionais.

### *Critérios para Escolha de Gestores de FII*

Ao orientar os RPPS sobre como selecionar bons gestores para suas alocações em FIIs, o palestrante destacou os seguintes critérios:

- Histórico de performance e **reputação do gestor**
- **Qualidade e localização dos ativos** sob gestão
- **Perfil dos contratos de aluguel**, especialmente os atípicos e de longo prazo
- **Transparência** na comunicação com investidores e robustez do Relacionamento com Investidores (RI)

### *Apresentação dos Fundos Imobiliários da Vinci Compass*

Nigri apresentou em seguida o portfólio da gestora Vinci Compass na área de Real Estate, que conta com mais de **R\$ 6 bilhões sob gestão**, distribuídos entre **mais de 10 fundos**, com foco diversificado nos segmentos de "**fundo de tijolo**" (ativos físicos), **fundos de fundos (FoFs)**, **galpões logísticos, shopping centers e imóveis urbanos**.

#### **Fundo Vinci Shopping Centers FII**

- Participações em **30 shoppings**;
- Área bruta locável: **288 mil m<sup>2</sup>**;
- Presente em **15 estados**;
- **11 administradoras** parceiras.

#### **Fundo Vinci Offices FII**

- Patrimônio de **R\$ 850 milhões**;
- **10 ativos**;
- Área locável de **83 mil m<sup>2</sup>**;
- **76% dos imóveis localizados em São Paulo**;
- **72% da receita proveniente de contratos atípicos de longo prazo**.

#### **Fundo Vinci Imóveis Urbanos FII**

- Patrimônio de **R\$ 236 milhões**;
- **7 ativos**;
- Área de **94 mil m<sup>2</sup>**;
- Presente em **4 estados**.

#### **Fundo Vinci Oportunidade Residencial FII**

- Patrimônio de **R\$ 52 milhões**;
- Foco em empreendimento **residencial no Rio de Janeiro**;
- **68% das unidades já comercializadas**.

## Vinci Fundos de Fundos (VFOF)

- Patrimônio de **R\$ 290 milhões**;
- Atuação com **diferentes estratégias**;
- Equilíbrio entre **renda e ganho de capital**;
- **Eficiência fiscal** e **expertise imobiliária** destacadas como diferenciais competitivos.

## Vinci Real Estate – Galpões Logísticos

- Patrimônio de mais de **R\$ 2 bilhões**;
- Área locável de **700 mil m<sup>2</sup>**;
- Presença em **7 estados**;
- **18 empreendimentos logísticos**;
- **Mais de 70 locatários**, com participação das **principais empresas de varejo do país**;
- Forte **perspectiva de crescimento**, impulsionada pelo avanço do comércio eletrônico.

*16h30 – Palestra: Estratégias da Vinci Compass em Private Equity*

**Palestrantes:** Tiago Timm e José Pan

A apresentação conduzida pelos sócios da Vinci Compass, Tiago Timm e José Pan, teve como foco detalhar as principais **estratégias adotadas pela gestora na área de Private Equity**, além de compartilhar experiências e princípios norteadores da atuação da empresa neste segmento.

### **Abordagem Estratégica**

Os palestrantes destacaram que **92% da geração de valor nos investimentos realizados pela Vinci Compass em Private Equity decorre diretamente do crescimento das empresas investidas**, reforçando a natureza ativa da gestão e a importância do acompanhamento próximo e estratégico das operações.

Foram mencionados **cases de sucesso**, como:

- **Agibank:** crescimento expressivo após a entrada da Vinci.
- **Vero Internet:** exemplo de transformação com apoio da gestora.

A Vinci mantém um modelo de operação **altamente diligente e seletivo**. Em vez de aguardar empresas que buscam espontaneamente captação de recursos, os analistas da Vinci **atuam de forma proativa**, inclusive realizando diligências presenciais em **regiões remotas**, para identificar **oportunidades genuínas e pouco visadas**. Essa postura visa **evitar competições por ativos e barganhas com outras gestoras**, o que pode reduzir a margem de geração de valor.

Atualmente, a equipe de Private Equity da Vinci **analisa cerca de 240 novas empresas por ano**, o que demonstra o grau de abrangência e rigor de seu processo seletivo.

### *Pilares Estratégicos da Vinci Compass em Private Equity*

Os palestrantes sintetizaram os princípios fundamentais que norteiam as decisões de investimento da Vinci nesse segmento:

- **Consistência:** manutenção de uma abordagem disciplinada ao longo do tempo.
- **Riscos calculados:** avaliação criteriosa de riscos e retornos.
- **Liquidez como prioridade:** foco na geração de valor com liquidez viável ao final do ciclo de investimento.
- **Parcerias com os empreendedores certos:** seleção rigorosa de sócios-operadores.
- **Impacto que faz sentido:** investimentos com propósito e potencial transformador.
- **Cuidado com os investidores:** governança e alinhamento de interesses com cotistas e stakeholders.

### **17h30 – Palestra: Da Teoria à Prática: Montando uma Carteira Alinhada à Meta Atuarial**

**Palestrante:** Fernando Lovisotto

O palestrante Fernando Lovisotto abordou o tema da **alocação de ativos com foco no cumprimento da meta atuarial dos RPPS**, combinando fundamentos teóricos com diretrizes práticas de construção de portfólios.

#### *Objetivo Institucional dos Investimentos*

O palestrante iniciou a exposição reforçando o princípio basilar que deve orientar a política de investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS): **o pagamento regular e sustentável de aposentadorias e pensões**. Para tanto, os investimentos devem observar as seguintes **características essenciais**:

- **Horizonte de longo prazo;**
- **Proteção contra a inflação;**
- **Diversificação adequada entre classes de ativos e estratégias.**

#### *Gestão de Riscos e Metodologia de Alocação*

Durante a apresentação, foram compartilhadas **fórmulas e modelos indicados** (conforme apresentados em slides), voltados à mitigação de riscos como:

- **Risco de crédito;**
- **Risco de mercado;**
- **Risco de liquidez.**

Dentre os pontos de destaque, enfatizou-se a importância de práticas como:

- **Análises detalhadas de ALM (Asset Liability Management);**
- **Marcação na curva como ferramenta de diminuição de volatilidade;**
- **Rebalanceamento periódico da carteira,** classificado como um verdadeiro "free lunch" do mercado por oferecer ganho de eficiência sem aumento proporcional de risco.

### *Seleção de Gestores e Críticas ao ALM*

Fernando Lovisotto também tratou da **metodologia de seleção de gestores**, sugerindo que o processo envolva tanto **filtros quantitativos (desempenho, métricas objetivas)** quanto **critérios qualitativos (governança, histórico, equipe)**.

Na parte final da palestra, o palestrante apontou **limitações do modelo ALM**, destacando que, embora útil, ele pode conter **falhas metodológicas** e não refletir com precisão o comportamento futuro dos ativos e passivos. Por isso, defendeu que o ALM deve ser utilizado com **cautela e contextualização**, complementado por outras ferramentas de análise mais dinâmicas.

### **18h15 – Palestra: Fundo de Desenvolvimento Regional Sustentável (PPP – Parcerias Público-Privadas)**

**Palestrante:** Gustavo Valente

O palestrante Gustavo Valente apresentou o Fundo de Desenvolvimento Regional Sustentável (FDIRS), destacando que se trata do **primeiro fundo de capital da União com gestão privada e discricionária**, tendo a Vinci como gestora, com o objetivo de viabilizar projetos de Parcerias Público-Privadas (PPPs).

### *Contexto e Características*

- O FDIRS está inserido no novo Programa de Aceleração do Crescimento (PAC).
- Conta com **patrimônio de aproximadamente R\$ 1 bilhão** destinado a fomentar o desenvolvimento de projetos de infraestrutura sustentável em diversas regiões.
- A regulamentação do fundo está fundamentada na **Lei 12.712/12**.

### *Objetivos do Fundo*

- **Estruturar e desenvolver projetos de concessão e PPPs** para a União, estados, Distrito Federal, municípios e consórcios públicos, ampliando a oferta de projetos;
- **Viabilizar a cobertura de riscos** por meio de instrumentos garantidores, elevando a atratividade dos investimentos;
- **Realizar aplicações em fundos de investimento regulados pela CVM**, fomentando a competitividade no mercado.

### *Planejamento Estratégico*

- Prospecção ativa junto aos municípios;
- Conclusão de negociações com os estados;
- Implementação de políticas robustas de garantias.

### *Setores Abrangidos*

O fundo tem atuação diversificada, contemplando setores como:

- Água e esgoto;
- Limpeza urbana;
- Irrigação;
- Estradas e rodovias;
- Iluminação pública;
- Educação e saúde;
- Parques;
- Mobilidade urbana, entre outros.

### **DIA 21/05/2025 – QUARTA-FEIRA**

#### ***9h00 – Palestra: Estratégias de Renda Variável para Clientes de Longo Prazo***

**Palestrantes:** Roberto Knoepfelmacher e Luis Guedes

Os palestrantes abordaram a atratividade atual do mercado de ações brasileiro, traçando um paralelo com o período de 2015/2016, quando a combinação de juros elevados e expectativas de retomada fiscal impulsionaram fortemente a Bolsa. Na época, as NTN-Bs também apresentavam alta atratividade, e o Ibovespa chegou a dobrar em pontos em curto intervalo.

#### ***Por que o momento atual é promissor, mas diferente de 2016?***

- Os **juros futuros já precificaram queda**, o que antecipa uma nova dinâmica para os ativos de risco;
- O **valor da Bolsa brasileira está barato em relação às bolsas internacionais e em relação a seus múltiplos históricos**;
- O ambiente político regional indica **guinada para governos mais liberais e pró-mercado**, sobretudo na América Latina;
- Situação macroeconômica lembra 2016, mas com condições mais previsíveis e maduras em alguns aspectos.

### ***Riscos da Inércia nos RPPS***

Os palestrantes alertaram que, com a **redução dos retornos dos títulos públicos**, os RPPS precisarão buscar alternativas para manter a rentabilidade próxima à meta atuarial. A postergação dessa diversificação pode fazer com que os RPPS entrem na Bolsa com preços já elevados, prejudicando o retorno de longo prazo.

### ***Setores e Estratégias Recomendadas***

O foco das estratégias tem sido em **empresas tradicionais e resilientes**, incluindo:

- **Setores clássicos** como mineração (Vale), petróleo (Petrobras), bancos (Itaú), saneamento e energia;
- **Empresas domésticas e de consumo interno**, como Localiza e varejistas, que se beneficiam com a queda de juros.

Defendem a **diversificação e aumento gradual do risco**, reconhecendo que essa transição será **necessária e inevitável** para manter o equilíbrio atuarial e garantir a sustentabilidade das carteiras.

### ***Gestão Ativa x Gestão Passiva***

Foram apresentados **gráficos comparativos entre fundos de gestão ativa e passiva**, evidenciando que, historicamente, a **gestão ativa tem superado os índices de referência**, especialmente em momentos de transição macroeconômica.

### ***Aumento do Interesse Global no Brasil***

O Brasil tem ganhado protagonismo como destino de capital estrangeiro em mercados emergentes, sendo responsável por aproximadamente **60% do valor de mercado da América Latina**, o que amplia o fluxo de recursos e reforça a atratividade do país no cenário internacional.

### ***10h15 – Palestra: Investimentos no Exterior – Tamanho do Mercado Global e Importância da Diversificação***

**Palestrante:** George Kerr

O palestrante George Kerr abordou o tema dos investimentos no exterior, com destaque para a relevância das estruturas **offshore** como ferramentas estratégicas para diversificação de portfólio.

### ***Motivos para Investir no Exterior (Offshore)***

- **Diversificação de riscos** geopolíticos e macroeconômicos;

- **Diversificação de ativos**, com acesso a mercados e setores não disponíveis localmente;
- **Proteção contra eventos de cauda**, auxiliando no balanceamento de portfólio em cenários de crise.

Foi destacado que, ao longo de um período de 25 anos, **nunca houve um ano em que simultaneamente o Ibovespa e o dólar apresentaram queda**, o que reforça a importância de uma estratégia de diversificação internacional.

### *Panorama do Mercado Global*

- Enquanto o **market cap** do Brasil permaneceu praticamente estável na última década, o **mercado global**, em dólares, teve crescimento superior a **70%** no mesmo período.
- O Brasil ainda mantém forte concentração de investimentos no mercado doméstico, o que representa uma limitação frente às oportunidades disponíveis globalmente.

### *Comparativos de Retorno e Volatilidade*

- O índice **MSCI ACWI** (índice global) teve desempenho **50% superior ao CDI** nos últimos dez anos, com menor volatilidade, demonstrando maior eficiência no longo prazo.
- O palestrante enfatizou que, em horizontes longos, o **“timing” do investimento no exterior é menos relevante do que o tempo de permanência no investimento**.

Exemplificou com simulações de aportes de **mil dólares investidos por 25 anos**, ilustrando como o compromisso com o longo prazo tende a gerar resultados consistentes.

### *Renda Fixa Internacional*

- Apresentou comparativos de investimentos em renda fixa no exterior, com e sem hedge cambial, mostrando que ambos convergem para **retornos semelhantes no longo prazo**, com **menor volatilidade global**.
- Destacou o exemplo de um título de crédito (bond) no exterior com hedge, que apresentou rendimento superior em mais de **2% ao ano** em relação ao mesmo ativo emitido e mantido no Brasil.

### *Encerramento*

Ao final, foram apresentados **gráficos comparativos** entre o cenário local e o global nos prazos de 1, 3, 5 e 10 anos, reforçando a recomendação de uma maior exposição dos RPPS e demais investidores institucionais aos ativos internacionais, tanto em renda variável quanto em renda fixa.

### *11h15 – Palestra: Asset Allocation – Dentro e Fora do Brasil*

**Palestrantes:** André Simões e Michel Cukierman

Os palestrantes iniciaram destacando a importância da **alocação contínua em renda variável**, reforçando que tentar “acertar o timing” pode comprometer seriamente os resultados de longo prazo.

Foi apresentado um gráfico ilustrando o impacto da ausência nos melhores dias da Bolsa:

- **Investidor alocado continuamente:** retorno acumulado de 10%;
- **Ausente nos 10 melhores dias:** retorno reduzido para 5%;
- **Ausente nos 20 melhores dias:** retorno cai para 2%.

### *Processo de Construção de Carteiras*

Para uma estratégia de alocação eficiente, destacaram a necessidade de considerar:

- **Tolerância ao risco;**
- **Objetivo e horizonte de investimento;**
- **Necessidade de liquidez;**
- **Preferências e restrições específicas do investidor.**

Também recomendaram o uso de **hedge** como proteção contra eventos extremos (movimentos de cauda).

### *Alocação Internacional: Benefícios Quantificáveis*

Apresentaram simulações demonstrando que **incluir ativos internacionais**, mesmo em pequena proporção, traz **melhora no retorno ajustado ao risco**.

- Uma carteira com **apenas 10% em ativos internacionais** já mostra melhora significativa na **rentabilidade com menor volatilidade**.
- Carteiras com composição **70% nacional / 30% internacional** apresentaram desempenho mais robusto, com menor **drawdown**.

Defenderam que **mesmo investidores conservadores** deveriam considerar alocação internacional para **diversificação, proteção e melhor desempenho**.

### *Cenário Global Atual – Fatores Relevantes*

Os palestrantes comentaram mudanças recentes no ambiente macroeconômico global, que impactam diretamente as decisões de alocação:

- **Redução do déficit fiscal dos EUA;**
- **Aumento das distorções de mercado;**
- **Políticas fiscais frouxas na Europa, China e Japão;**
- **Crescimento da imprevisibilidade política nos EUA (conflito entre Democratas e Republicanos);**
- **Maior volatilidade macroeconômica;**

- **Taxas de juros reais mais baixas na Europa e Ásia.**

### **Gestão Ativa x Passiva: Considerações Importantes**

- Com as **distorções de mercado** atuais, a gestão ativa pode oferecer vantagens;
- **Valuation** volta a ser fator determinante em um cenário de **juros reais positivos**;
- **Volatilidade macroeconômica** amplia a necessidade de uma gestão mais criteriosa;
- Tarifas e políticas internacionais geram **novos ganhadores e perdedores** em nível global, reforçando o papel da análise ativa.

## **7. CONCLUSÃO**

Após a realização da diligência na carteira de investimentos do RPPS, podemos concluir que a gestão dos ativos está em conformidade com as diretrizes estabelecidas pela política de investimentos e as exigências legais e regulatórias. A análise revelou que os ativos estão adequadamente alocados, respeitando os limites de risco, liquidez e prazos de vencimento, de forma a garantir o cumprimento das obrigações previdenciárias.

Além disso, as práticas de governança, bem como os processos de monitoramento e revisão da carteira, estão sendo seguidas de forma eficaz, com a devida atualização em relação às projeções atuariais e às perspectivas macroeconômicas. Dessa forma, o RPPS encontra-se em uma posição favorável para honrar suas responsabilidades futuras, mantendo a segurança e a rentabilidade de seus investimentos.

Recomenda-se, contudo, a continuidade do acompanhamento periódico das alocações e ajustes conforme o cenário econômico e as necessidades do fundo, para assegurar a manutenção da adequação da carteira a longo prazo.

São José do Rio Preto, 25 de agosto de 2025.

*(assinatura digital)*

**PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI**  
Coordenadora do Comitê de Investimentos



## ABERTURA DE CARTEIRA

JUNHO 2025

## **AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA**

**Prezados (as) Senhores(as),**

Este documento tem por objetivo apresentar a verificação dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos de investimentos, incluindo os títulos e valores mobiliários aplicados pelo RPPS, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-los na diligência e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nosso relatório é baseado na abertura de carteira dos fundos de investimentos recebidos através dos arquivos XML versão 4.01. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis nos arquivos recebidos com data em 30/06/2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,  
Equipe i9 Advisory

**POSIÇÃO: 30/06/2025**

**Patrimônio Líquido: 652.968.740,55**

**FUNDOS ANALISADOS**

1. SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO	652.968.740,55
2. AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE	2.235.223,21
3. BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I	3.241.519,48
4. BB PREV RF FLUXO FIC	114.456,91
5. BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA	1.453.339,64
6. BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA	34.699.766,68
7. BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I	2.976.543,64
8. BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	131.295,96
9. BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	47.980.915,57
10. CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	59.098.873,06
11. CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA	7.483.369,81
12. CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA	14.125.444,46
13. CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	7.095.176,63
14. CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA	10.714.716,25
15. FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	1.007.562,97
16. FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	5.788.393,45
17. GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	8.583.587,36
18. ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA	1.998.711,38
19. KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	12.561.772,21
20. KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	3.710.582,47
21. MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9.875.538,00
22. SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF	2.209.401,60
23. SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA	9.221.870,87
24. TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	9.614.668,05
25. VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	877.276,53
26. WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	14.141.942,57
27. XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF	3.516.528,12
28. BB TOP DI	1.453.352,04
29. CAIXA VINCI VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	7.001.229,65
30. FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR REN	105.204,24
31. FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER RENDA FIXA SIMPLES	1.007.770,05
32. FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA RENDA FIXA PAU-BRASIL	5.754.925,73
33. GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO INVEST ACOES	8.595.654,58
34. ITAU CAIXA ACOES FI	4.858,99
35. ITAU DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	1.996.733,57
36. TARPON GT M INST	9.938.464,09
37. FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA	282.006,96
38. BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	3.193.238,87
39. BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	1.042.215,79
40. BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	7.945.320,00

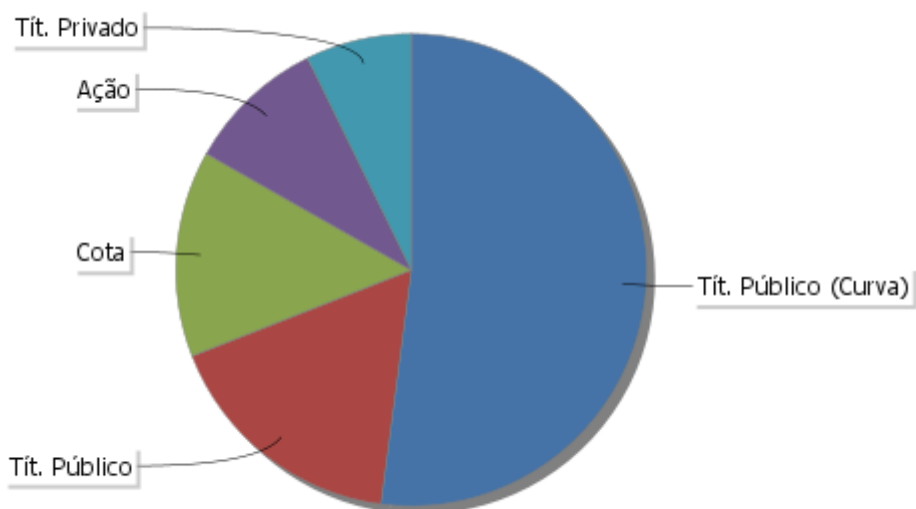
**ÁRVORE (NÍVEIS)**

## SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO

- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF LP - RESP LIMITADA
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RESP LIMITADA
  - BB TOP DI
- AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE
  - ISIN: LU2078713976 - CNPJ: null
- CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC FIF AÇÕES - RESP LIMITADA
  - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA
  - CAIXA VINCI VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
- BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA
  - BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULT RESPONSABILIDADE LIMITADA
- CAIXA BRASIL MATRIZ FIF RENDA FIXA - RESP LIMITADA
- VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA
  - VINCI CAPITAL PARTNERS IV MASTER FIPM
- BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I
  - ISIN: null - CNPJ: null
- BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FIA - BDR NÍVEL I
  - BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA
- CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA
- XP INVESTOR DIVIDENDOS FIF
  - XP CASH S1 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO
- SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS MULTIMERCADO IE - FIF RESP LIMITADA
  - SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC FI
  - Santander Scv Santander GO Global Eq. ESG V USD C
- KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME
  - KINEA PRIVATE EQUITY IV MASTER FIP ME
  - LT ZERAGEM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA SIMPLES
- BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA
  - BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA
    - BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA
      - BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA
- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA
  - GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO INVEST ACOES
- MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE
  - MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR
  - XP CASH B1 FUNDO INVESTIMENTO COTAS RENDA FIXA SIMPLES
- BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESP LIMITADA
  - CHEMICAL XII FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS INDÚSTRIA PETROQUÍMICA
  - DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS
  - FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA

- • FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS AGIBANK I RESPONSABILIDADE LIMITADA
- CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO
- SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESP LTDA
- SUMUP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS
- BB PREV RF FLUXO FIC
  - BB TOP RF TPF FI
- SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIF
  - SAFRA DIVIDENDOS FI ACOES
- BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI
  - BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI
    - BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI
      - BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI
        - ISIN: LU0248001728 - CNPJ: null
        - ISIN: LU0248001728 - CNPJ: null
        - ISIN: LU0248001728 - CNPJ: null
        - ISIN: LU0248001728 - CNPJ: null
        - ISIN: LU0248001728 - CNPJ: null
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIF CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA
  - ITAU CAIXA ACOES FI
  - ITAU DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES
    - ISIN: KYG4976W2941 - CNPJ: null
- FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE
  - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA
  - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA RENDA FIXA PAU-BRASIL
    - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA
- TARPON GT INSTITUCIONAL FIF
  - DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF
  - TARPON GT M INST
    - DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF
    - DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS I FIRF
    - DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF
- PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C
  - PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C
    - PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C
      - PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C
- KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA
  - KINEA PRIVATE EQUITY V MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
- BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI
  - BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI
    - BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI
      - BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI
        - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD

- Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD
  - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD
    - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD
      - Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD
- CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIF AÇÕES - RESP LIMITADA
  - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR REN
- BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO
- FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES
  - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER RENDA FIXA SIMPLES
- WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I
  - WESTERN ASSET SOBERANO II FI RF REFERENCIADO SELIC
  - WESTERN ASSET BDR HEDGE CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES RESPONSABILIDADE LIMITADA

**CARTEIRA SÃO JOSÉ DO RIO PRETO**


Ativo	Financeiro	% P.L.
Caixa	-4.950.686,84	-0,76
Futuro	0,00	0,00
Tít. Privado	50.850.234,67	7,79
Ação	66.714.508,89	10,22
Cota	99.079.419,88	15,17
Tít. Público	118.884.738,37	18,21
Tít. Público (Curva)	364.546.908,29	55,83

**ATIVOS E RATINGS**

Ativo	Emissor	Agência	Rating	Financeiro
DEBÊNTURE	AES TIETE ENERGIA SA	FITCH	AA	1.768,59
DEBÊNTURE	ALGAR TELECOM SA	S&P	AAA	54.802,68
DEBÊNTURE	ATACADAO SA			197.588,87
DEBÊNTURE	AUREA FUNDO INVEST MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO			5.884,23
DEBÊNTURE	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	FITCH	AAA	1.732,59
DEBÊNTURE	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO			133.878,72
CDB	BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA			23.621,98
DPGE - Garantia FGC	BANCO AGIBANK S.A.			54.782,51
CDB	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.			44.117,80
DPGE - Garantia FGC	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.			33.943,77
LETRA DE CAMBIO	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.			32.067,45
LETRA FINANCEIRA	BANCO PACCAR S.A.			39.891,74
LETRA FINANCEIRA	BANCO PAN S.A			123.285,97
LETRA FINANCEIRA	BANCO RCI BRASIL SA			119.390,06
LETRA FINANCEIRA	BANCO VOTORANTIM S.A.			2.478.140,51
CDB	BANCO XP S.A			425.230,09
LETRA FINANCEIRA	BANCO XP S.A			322.759,20
LETRA FINANCEIRA	BCO ABC BRASIL SA			890.002,87
CDB	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)			39.579,48
DPGE - Garantia FGC	BCO BMG SA			325,17
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA	S&P	AAA	2.067.503,01
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA			3.452.014,06
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA	AUSTIN	AAA	518.889,69
LETRA FINANCEIRA	BCO BRADESCO SA	MOODY'S	AAA	99.814,42
CDB	BCO BRASIL SA			43.389,04
LETRA FINANCEIRA	BCO BRASIL SA			2.839.262,25
LETRA FINANCEIRA	BCO BTG PACTUAL SA			1.621.382,60
LETRA FINANCEIRA	BCO CITIBANK SA	S&P	AAA	126.249,96
LETRA FINANCEIRA	BCO CITIBANK SA			52.286,21
LETRA FINANCEIRA	BCO CNH CAPITAL SA			214.373,12
LETRA FINANCEIRA	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI			428.368,77
LETRA FINANCEIRA	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	FITCH	AA	57.311,94
LETRA FINANCEIRA	BCO DAYCOVAL SA			866.160,60
LETRA FINANCEIRA	BCO DAYCOVAL SA	MOODY'S	AA	259.684,13
CDB	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)			171.663,12
LETRA FINANCEIRA	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)			280.097,73
LETRA FINANCEIRA	BCO GMAC SA			198.652,32
LETRA FINANCEIRA	BCO ITAU SA			114.692,36
LETRA FINANCEIRA	BCO ITAU SA	FITCH	AAA	1.682.858,59

Ativo	Emissor	Agência	Rating	Financeiro
LETRA FINANCEIRA	BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA			19.678,74
DPGE - Garantia FGC	BCO MERCANTIL BRASIL SA			92.524,08
LETRA FINANCEIRA	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA			149.428,64
LETRA FINANCEIRA	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	FITCH	AAA	46.488,66
LETRA FINANCEIRA	BCO MORGAN STANLEY SA			73.865,51
LETRA FINANCEIRA	BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA			280.187,91
LETRA FINANCEIRA	BCO RODOBENS S.A			23.347,32
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA			2.740.287,70
LETRA FINANCEIRA	BCO SAFRA SA	MOODY'S	AAA	5.778,13
CDB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA			147.954,30
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA			2.258.242,27
LETRA FINANCEIRA	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	S&P	AAA	410.536,70
LETRA FINANCEIRA	BCO TOYOTA BRASIL SA			49.991,88
LETRA FINANCEIRA	BCO VOLKSWAGEN SA			678.972,05
LETRA FINANCEIRA	BCO VOLKSWAGEN SA	S&P	AAA	25.835,16
DEBÊNTURE	BR MALLS PARTICIPACOES SA			26.595,42
LETRA FINANCEIRA	BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA			27.575,41
DEBÊNTURE	CAGECE CIA AGUA ESGOTO CEARA	FITCH	AA-	5.163,14
CDB	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF			5.080.949,07
LETRA FINANCEIRA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF			1.389.886,88
LETRA FINANCEIRA	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	MOODY'S	AAA	76.765,41
DEBÊNTURE	CCR SA			64.761,76
DEBÊNTURE	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D			24.313,54
DEBÊNTURE	CEMIG DISTRIBUICAO SA			147.302,59
DEBÊNTURE	CEMIG DISTRIBUICAO SA	FITCH	AA+	7.389,11
DEBÊNTURE	CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA			31.206,78
DEBÊNTURE	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS			80.520,79
DEBÊNTURE	CENTRAIS ELETRICAS NORTE BRASIL SA ELETRONORTE			2.845,44
DEBÊNTURE	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.			66.599,43
DEBÊNTURE	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA			50.742,47
DEBÊNTURE	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	S&P	AAA	4.437,41
DEBÊNTURE	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE			96.991,10
DEBÊNTURE	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	S&P	AAA	9.474,59
DEBÊNTURE	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN			238,64
DEBÊNTURE	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN	S&P	AAA	137.079,61
DEBÊNTURE	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D			2.251,58
DEBÊNTURE	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D	S&P	AA+	16.635,32
DEBÊNTURE	CIA ESTADUAL GERACAO TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA CEEE-GT			8.956,32

Ativo	Emissor	Agência	Rating	Financeiro
DEBÊNTURE	CIA GAS SAO PAULO COMGAS			8.073,42
DEBÊNTURE	CIA HIDRO ELETRICA SAO FRANCISCO CHESF			2.844,22
DEBÊNTURE	CIA PAULISTA FORCA LUZ			127.500,18
DEBÊNTURE	CIA PIRATININGA FORCA LUZ			36.917,31
DEBÊNTURE	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG			2.566,62
DEBÊNTURE	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	FITCH	AA+	1.654,87
DEBÊNTURE	CIA SIDERURGICA NACIONAL			89.505,45
DEBÊNTURE	CIELO SA	FITCH	AAA	363.003,34
DEBÊNTURE	CIELO SA			591.724,57
DEBÊNTURE	COMPANHIA GAS MINAS GERAIS - GASMIG			1.147,63
DEBÊNTURE	COMPASS GÁS E ENERGIA S.A.			17.009,65
DEBÊNTURE	CONCESSIONARIA ECOVIAS IMIGRANTES SA			32.421,52
DEBÊNTURE	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A			261.486,44
CDB	CONCORDIA BCO SA			84.375,00
LETRA FINANCEIRA	CONCORDIA BCO SA			169.318,94
DEBÊNTURE	COPEL DISTRIBUICAO SA			81.038,94
DEBÊNTURE	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	FITCH	AAA	151.745,53
DEBÊNTURE	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA			81.553,65
NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO SERIE ÚNICA	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA			46.383,03
DEBÊNTURE	COSAN SA			146.215,69
DEBÊNTURE	COSAN SA	FITCH	AAA	85.394,87
NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 4º EMISSAO 1º SERIE	COSAN SA			64.924,87
DEBÊNTURE	CPFL GERACAO ENERGIA SA			12.941,83
DEBÊNTURE	CTEEP CIA TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA PAULISTA	FITCH	AAA	819,78
DEBÊNTURE	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	FITCH	AAA	84.465,45
DEBÊNTURE	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.			2.396,36
DEBÊNTURE	EDP SAO PAULO DISTRIBUIDORA ENERGIA S.A.			40.924,94
DEBÊNTURE	ELEKTRO REDES S.A.	S&P	AAA	12.245,90
DEBÊNTURE	ELEKTRO REDES S.A.			103.323,78
DEBÊNTURE	ENERGISA MATO GROSSO DISTRIBUIDORA ENERGIA SA			121.879,34
DEBÊNTURE	ENERGISA PARAIBA DISTRIBUIDORA ENERGIA SA			8.569,60
DEBÊNTURE	ENERGISA SA	FITCH	AAA	62.178,22
DEBÊNTURE	ENERGISA SA			59.359,07
DEBÊNTURE	ENEVA S.A			880,95
DEBÊNTURE	ENGIE BRASIL ENERGIA SA			7.424,73
DEBÊNTURE	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S. A.	S&P	AAA	3.974,79

Ativo	Emissor	Agência	Rating	Financeiro
DEBÊNTURE	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S. A.			15.881,16
DEBÊNTURE	ESTACIO PARTICIPACOES SA			153.823,07
DEBÊNTURE	EUROFARMA LABORATÓRIOS S/A			34.068,62
DEBÊNTURE	FERROVIA NORTE SUL S.A.			14.413,24
DEBÊNTURE	FLEURY SA			136.657,20
DEBÊNTURE	GERDAU SA			111.514,14
CDB	GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO			359.473,94
DEBÊNTURE	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	FITCH	AAA	70.484,80
DEBÊNTURE	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA			14.207,10
DEBÊNTURE	HIDROVIAS BRASIL SA			25.679,58
DEBÊNTURE	HYPERA S.A.			5.198,75
DEBÊNTURE	HYPERA S.A.	S&P	AAA	27.977,10
DEBÊNTURE	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	FITCH	AAA	6.899,53
DEBÊNTURE	INSPIRALI EDUCAÇÃO S.A.			36.445,74
DEBÊNTURE	IOCHPE MAXION SA			2.210,92
DEBÊNTURE	ISA ENERGIA BRASIL S.A.			49.268,97
LETRA FINANCEIRA	ITAU UNIBANCO HOLDING SA			797.122,60
LETRA FINANCEIRA	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	MOODY'S	AAA	130.213,03
DEBÊNTURE	ITAUSA INVESTS ITAU SA			1.340,54
LETRA FINANCEIRA	LLOYDS LEASING TSB SA ARREND MERCANTIL			90.285,61
DEBÊNTURE	LM TRANSPORTE INTERESTADUAIS SERVICO COMERCIO S.A	S&P	AA+	16.969,58
DEBÊNTURE	LOCALIZA FLEET SA	FITCH	AAA	39.301,74
DEBÊNTURE	LOCALIZA RENT A CAR SA			384.284,54
DEBÊNTURE	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	S&P	AAA	1.398,12
DEBÊNTURE	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A			1.964,98
CDB	MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA			31.291,05
LETRA FINANCEIRA	MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA			27.695,65
DEBÊNTURE	MNLT S.A.			2.608,85
DEBÊNTURE	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.			130.568,94
DEBÊNTURE	MOVIDA PARTICIPACOES	S&P	AA+	42.251,36
DEBÊNTURE	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	FITCH	AAA	242,84
DEBÊNTURE	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA			38.876,01
DEBÊNTURE	NATURA COSMETICOS SA			73.183,88
DEBÊNTURE	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS			277.923,05
DEBÊNTURE	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	FITCH	AAA	189.630,51
CDB	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO			115.555,18
LETRA FINANCEIRA	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO			55.002,46
DEBÊNTURE	ONCOCLINICAS BRASIL SERVICOS MEDICOS SA			613,68

Ativo	Emissor	Agência	Rating	Financeiro
CDB	PARANA BCO SA			17.152,04
DEBÊNTURE	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	FITCH	AA	22.944,63
NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMIÇÃO 1ª SERIE	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS			359.204,21
DEBÊNTURE	RAIA DROGASIL SA			90.184,62
DEBÊNTURE	RAIA DROGASIL SA	FITCH	AAA	3.077,58
DEBÊNTURE	REDE D OR SAO LUIZ SA	FITCH	AAA	38.069,17
DEBÊNTURE	REDE D OR SAO LUIZ SA			372.199,45
DEBÊNTURE	RGE SUL DISTRIBUIDORA ENERGIA SA			9.833,16
DEBÊNTURE	RODOVIAS COLINAS SA			18.557,28
DEBÊNTURE	RODOVIAS INTEGRADAS OESTE SA			1.640,88
DEBÊNTURE	SABESP			197.649,88
DEBÊNTURE	SABESP	S&P	AAA	34.128,11
DEBÊNTURE	SABESP	FITCH	AAA	3.543,62
DEBÊNTURE	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA			1.329,71
DEBÊNTURE	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	S&P	AAA	375,01
LETRA FINANCEIRA	SCANIA BANCO S.A.			139.426,73
DEBÊNTURE	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.			252.150,71
LETRA FINANCEIRA	STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.			9.350,05
DEBÊNTURE	SUZANO S.A.	S&P	AAA	1.513,51
DEBÊNTURE	SUZANO S.A.			79.113,06
DEBÊNTURE	TELEFONICA BRASIL SA			134.988,45
DEBÊNTURE	TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.			141.620,01
DEBÊNTURE	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA			48.627,77
DEBÊNTURE	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	FITCH	AAA	4.341,35
DEBÊNTURE	TUPY SA			69.332,25
DEBÊNTURE	UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL SA			1.399,22
DEBÊNTURE	UNIPAR CARBOCLORO SA			168.100,91
DEBÊNTURE	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS			110.953,77
DEBÊNTURE	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHOS, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	S&P	AA+	41.845,84
DEBÊNTURE	VIBRA ENERGIA SA			252.052,56
DEBÊNTURE	VOTORANTIM CIMENTOS SA			114.358,91

**SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - CONSOLIDADO**
**Patrimônio Líquido:**
**Financeiro: 652.968.740,55**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
770100	01/01/2031		580,54	0,00
LFT	01/09/2025		2.365.235,16	0,36
LFT	01/03/2026		21.960.229,67	3,36
LFT	01/09/2026		3.221.515,23	0,49
LFT	01/03/2027		26.920.041,20	4,12
LFT	01/09/2027		7.204.818,58	1,10
LFT	01/03/2028		2.897.534,29	0,44
LFT	01/09/2028		2.289.418,30	0,35
LFT	01/03/2029		1.195.381,81	0,18
LFT	01/09/2029		838.065,85	0,13
LFT	01/03/2030		21.091.460,52	3,23
LFT	01/06/2030		1.495.931,70	0,23
LFT	01/09/2030		583.173,54	0,09
LFT	01/12/2030		1.971,18	0,00
LFT	01/03/2031		165.984,01	0,03
LFT	01/06/2031		2.400,22	0,00
LTN	01/07/2025		1.261.351,22	0,19
LTN	01/10/2025		249.475,94	0,04
LTN	01/04/2026		36.273,79	0,01
LTN	01/10/2026		1.745.783,18	0,27
LTN	01/01/2028		308.385,92	0,05
LTN	01/01/2029		1.121.017,25	0,17
LTN	01/01/2030		474.660,29	0,07
LTN	01/01/2032		1.963.180,66	0,30
NTNB	15/08/2026		56.166.360,77	8,60
NTNB	15/08/2028		7.380.551,72	1,13
NTNB	15/05/2029		7.496.490,96	1,15
NTNB	15/08/2030		5.267.061,87	0,81
NTNB	15/05/2033		891.964,46	0,14
NTNB	15/05/2035		44.923.882,34	6,88
NTNB	15/08/2040		87.187.887,42	13,35
NTNB	15/05/2045		88.565.185,76	13,56
NTNB	15/08/2050		46.832.569,35	7,17
NTNB	15/05/2055		13.788.151,15	2,11
NTNB	15/08/2060		25.537.670,81	3,91
Crédito		LETRA FINANCEIRA	7.151.202,62	1,10
Crédito	AES TIETE ENERGIA SA	DEBÊNTURE	1.768,59	0,00
Crédito	ALGAR TELECOM SA	DEBÊNTURE	54.802,68	0,01

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	ATACADAO SA	DEBÊNTURE	197.588,87	0,03
Crédito	AUREA FUNDO INVEST MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	DEBÊNTURE	5.884,23	0,00
Crédito	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	DEBÊNTURE	135.611,31	0,02
Crédito	BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA	CDB	23.621,98	0,00
Crédito	BANCO AGIBANK S.A.	DPGE - Garantia FGC	54.782,51	0,01
Crédito	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.	CDB	110.129,02	0,02
Crédito	BANCO PACCAR S.A.	LETRA FINANCEIRA	39.891,74	0,01
Crédito	BANCO PAN S.A	LETRA FINANCEIRA	123.285,97	0,02
Crédito	BANCO RCI BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	119.390,06	0,02
Crédito	BANCO VOTORANTIM S.A.	LETRA FINANCEIRA	2.478.140,51	0,38
Crédito	BANCO XP S.A	LETRA FINANCEIRA	747.989,29	0,11
Crédito	BCO ABC BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	890.002,87	0,14
Crédito	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	CDB	39.579,48	0,01
Crédito	BCO BMG SA	DPGE - Garantia FGC	325,17	0,00
Crédito	BCO BRADESCO SA	LETRA FINANCEIRA	6.138.221,18	0,94
Crédito	BCO BRASIL SA	CDB	2.882.651,29	0,44
Crédito	BCO BTG PACTUAL SA	LETRA FINANCEIRA	1.621.382,60	0,25
Crédito	BCO CITIBANK SA	LETRA FINANCEIRA	178.536,18	0,03
Crédito	BCO CNH CAPITAL SA	LETRA FINANCEIRA	214.373,12	0,03
Crédito	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	LETRA FINANCEIRA	485.680,71	0,07
Crédito	BCO DAYCOVAL SA	LETRA FINANCEIRA	1.125.844,72	0,17
Crédito	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)	LETRA FINANCEIRA	451.760,85	0,07
Crédito	BCO GMAC SA	LETRA FINANCEIRA	198.652,32	0,03
Crédito	BCO ITAU SA	LETRA FINANCEIRA	1.797.550,95	0,28
Crédito	BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	19.678,74	0,00
Crédito	BCO MERCANTIL BRASIL SA	DPGE - Garantia FGC	92.524,08	0,01
Crédito	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	195.917,30	0,03
Crédito	BCO MORGAN STANLEY SA	LETRA FINANCEIRA	73.865,51	0,01
Crédito	BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	280.187,91	0,04
Crédito	BCO RODOBENS S.A	LETRA FINANCEIRA	23.347,32	0,00
Crédito	BCO SAFRA SA	LETRA FINANCEIRA	2.746.065,83	0,42
Crédito	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	LETRA FINANCEIRA	2.816.733,27	0,43
Crédito	BCO TOYOTA BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	49.991,88	0,01
Crédito	BCO VOLKSWAGEN SA	LETRA FINANCEIRA	704.807,21	0,11
Crédito	BR MALLS PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	26.595,42	0,00
Crédito	BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA	LETRA FINANCEIRA	27.575,41	0,00
Crédito	CAGECE CIA AGUA ESGOTO CEARA	DEBÊNTURE	5.163,14	0,00
Crédito	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	LETRA FINANCEIRA	6.547.601,36	1,00
Crédito	CCR SA	DEBÊNTURE	64.761,76	0,01
Crédito	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D	DEBÊNTURE	24.313,54	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	CEMIG DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	154.691,71	0,02
Crédito	CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	DEBÊNTURE	31.206,78	0,00
Crédito	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	DEBÊNTURE	80.520,79	0,01
Crédito	CENTRAIS ELETRICAS NORTE BRASIL SA ELETRONORTE	DEBÊNTURE	2.845,44	0,00
Crédito	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	66.599,43	0,01
Crédito	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	DEBÊNTURE	55.179,87	0,01
Crédito	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	DEBÊNTURE	106.465,68	0,02
Crédito	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN	DEBÊNTURE	137.318,25	0,02
Crédito	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D	DEBÊNTURE	18.886,89	0,00
Crédito	CIA ESTADUAL GERACAO TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA CEEE-GT	DEBÊNTURE	8.956,32	0,00
Crédito	CIA GAS SAO PAULO COMGAS	DEBÊNTURE	8.073,42	0,00
Crédito	CIA HIDRO ELETRICA SAO FRANCISCO CHESF	DEBÊNTURE	2.844,22	0,00
Crédito	CIA PAULISTA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	127.500,18	0,02
Crédito	CIA PIRATININGA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	36.917,31	0,01
Crédito	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	DEBÊNTURE	4.221,49	0,00
Crédito	CIA SIDERURGICA NACIONAL	DEBÊNTURE	89.505,45	0,01
Crédito	CIELO SA	DEBÊNTURE	954.727,91	0,15
Crédito	COMPANHIA GAS MINAS GERAIS - GASMIG	DEBÊNTURE	1.147,63	0,00
Crédito	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	DEBÊNTURE	235.321,61	0,04
Crédito	COMPASS GÁS E ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	17.009,65	0,00
Crédito	CONCESSIONARIA ECOVIAS IMIGRANTES SA	DEBÊNTURE	32.421,52	0,00
Crédito	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	DEBÊNTURE	261.486,44	0,04
Crédito	CONCORDIA BCO SA	LETRA FINANCEIRA	253.693,94	0,04
Crédito	COPEL DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	81.038,94	0,01
Crédito	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO SERIE ÚNICA	279.682,21	0,04
Crédito	COSAN SA	DEBÊNTURE	296.535,43	0,05
Crédito	CPFL GERACAO ENERGIA SA	DEBÊNTURE	12.941,83	0,00
Crédito	CTEEP CIA TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA PAULISTA	DEBÊNTURE	819,78	0,00
Crédito	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	DEBÊNTURE	84.465,45	0,01
Crédito	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	2.396,36	0,00
Crédito	EDP SAO PAULO DISTRIBUIDORA ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	40.924,94	0,01
Crédito	ELEKTRO REDES S.A.	DEBÊNTURE	115.569,68	0,02
Crédito	ENERGISA MATO GROSSO DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	121.879,34	0,02
Crédito	ENERGISA PARAIBA DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	8.569,60	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	ENERGISA SA	DEBÊNTURE	121.537,29	0,02
Crédito	ENEVA S.A	DEBÊNTURE	880,95	0,00
Crédito	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	DEBÊNTURE	7.424,73	0,00
Crédito	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	19.855,95	0,00
Crédito	ESTACIO PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	153.823,07	0,02
Crédito	EUROFARMA LABORATÓRIOS S/A	DEBÊNTURE	34.068,62	0,01
Crédito	FERROVIA NORTE SUL S.A.	DEBÊNTURE	14.413,24	0,00
Crédito	FLEURY SA	DEBÊNTURE	136.657,20	0,02
Crédito	GERDAU SA	DEBÊNTURE	111.514,14	0,02
Crédito	GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO	CDB	359.473,94	0,06
Crédito	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	DEBÊNTURE	84.691,91	0,01
Crédito	HIDROVIAS BRASIL SA	DEBÊNTURE	25.679,58	0,00
Crédito	HYPERA S.A.	DEBÊNTURE	33.175,84	0,01
Crédito	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	DEBÊNTURE	6.899,53	0,00
Crédito	INSPIRALI EDUCAÇÃO S.A.	DEBÊNTURE	36.445,74	0,01
Crédito	IOCHPE MAXION SA	DEBÊNTURE	2.210,92	0,00
Crédito	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	DEBÊNTURE	49.268,97	0,01
Crédito	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	LETRA FINANCEIRA	927.335,63	0,14
Crédito	ITAUSA INVESTS ITAU SA	DEBÊNTURE	1.340,54	0,00
Crédito	LLOYDS LEASING TSB SA ARREND MERCANTIL	LETRA FINANCEIRA	90.285,61	0,01
Crédito	LM TRANSPORTE INTERESTADUAIS SERVICO COMERCIO S.A	DEBÊNTURE	16.969,58	0,00
Crédito	LOCALIZA FLEET SA	DEBÊNTURE	39.301,74	0,01
Crédito	LOCALIZA RENT A CAR SA	DEBÊNTURE	384.284,54	0,06
Crédito	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	DEBÊNTURE	3.363,10	0,00
Crédito	MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA	LETRA FINANCEIRA	58.986,69	0,01
Crédito	MNLT S.A.	DEBÊNTURE	2.608,85	0,00
Crédito	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	DEBÊNTURE	130.568,94	0,02
Crédito	MOVIDA PARTICIPACOES	DEBÊNTURE	42.251,36	0,01
Crédito	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	DEBÊNTURE	39.118,85	0,01
Crédito	NATURA COSMETICOS SA	DEBÊNTURE	73.183,88	0,01
Crédito	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	DEBÊNTURE	467.553,57	0,07
Crédito	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	LETRA FINANCEIRA	170.557,64	0,03
Crédito	ONCOCLINICAS BRASIL SERVICOS MEDICOS SA	DEBÊNTURE	613,68	0,00
Crédito	PARANA BCO SA	CDB	17.152,04	0,00
Crédito	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	DEBÊNTURE	382.148,84	0,06
Crédito	RAIA DROGASIL SA	DEBÊNTURE	93.262,20	0,01
Crédito	REDE D OR SAO LUIZ SA	DEBÊNTURE	410.268,62	0,06
Crédito	RGE SUL DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	9.833,16	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	RODOVIAS COLINAS SA	DEBÊNTURE	18.557,28	0,00
Crédito	RODOVIAS INTEGRADAS OESTE SA	DEBÊNTURE	1.640,88	0,00
Crédito	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	1.704,72	0,00
Crédito	SCANIA BANCO S.A.	LETRA FINANCEIRA	139.426,73	0,02
Crédito	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	DEBÊNTURE	252.150,71	0,04
Crédito	STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	LETRA FINANCEIRA	9.350,05	0,00
Crédito	SUZANO S.A.	DEBÊNTURE	80.626,58	0,01
Crédito	TELEFONICA BRASIL SA	DEBÊNTURE	134.988,45	0,02
Crédito	TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	DEBÊNTURE	141.620,01	0,02
Crédito	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	DEBÊNTURE	52.969,12	0,01
Crédito	TUPY SA	DEBÊNTURE	69.332,25	0,01
Crédito	UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL SA	DEBÊNTURE	1.399,22	0,00
Crédito	UNIPAR CARBOCLORO SA	DEBÊNTURE	168.100,91	0,03
Crédito	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	DEBÊNTURE	110.953,77	0,02
Crédito	VAMOS LOCAÇAO DE CAMINHOS, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	DEBÊNTURE	41.845,84	0,01
Crédito	VIBRA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	252.052,56	0,04
Crédito	VOTORANTIM CIMENTOS SA	DEBÊNTURE	114.358,91	0,02
Cotas			7.573.206,40	1,16
Cotas	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	3.241.524,92	0,50
Cotas	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	28.578.936/0001-13	72.712,69	0,01
Cotas	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17.413.636/0001-68	69.572,79	0,01
Cotas	BB TOP RF TPF FI	27.146.328/0001-77	114.527,18	0,02
Cotas	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	44.172.951/0001-13	21.998.991,25	3,37
Cotas	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULT RESPONSABILIDADE LIMITADA	52.363.509/0001-00	234.886,75	0,04
Cotas	CHEMICAL XII FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	46.711.630/0001-75	10.439,76	0,00
Cotas	CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	54.218.673/0001-41	106.760,81	0,02
Cotas	DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS I FIRF	34.658.789/0001-94	204.311,30	0,03
Cotas	DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF	34.658.859/0001-04	195.924,98	0,03
Cotas	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	50.114.948/0001-46	3.599,50	0,00
Cotas	FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.979.779/0001-68	222.363,28	0,03
Cotas	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS AGIBANK I RESPONSABILIDADE	60.528.786/0001-46	19.390,66	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LIMITADA				
Cotas	KINEA PRIVATE EQUITY IV MASTER FIP ME	27.782.802/0001-57	12.803.620,68	1,96
Cotas	KINEA PRIVATE EQUITY V MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	41.536.198/0001-00	3.673.082,55	0,56
Cotas	LT ZERAGEM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA SIMPLES	49.253.483/0001-25	101.744,23	0,02
Cotas	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.362.028/0001-28	9.871.203,29	1,51
Cotas	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD		12.208.174,97	1,87
Cotas	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	43.120.902/0001-74	13.468.384,00	2,06
Cotas	SAFRA DIVIDENDOS FI ACOES	16.617.511/0001-97	2.208.042,35	0,34
Cotas	SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC FI	34.246.448/0001-01	169.359,64	0,03
Cotas	SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESP LTDA	55.471.753/0001-77	22.976,64	0,00
Cotas	SUMUP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	34.850.088/0001-52	83.363,11	0,01
Cotas	SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	41.196.339/0001-92	1.896,08	0,00
Cotas	Santander Scv Santander GO Global Eq. ESG V USD C		9.062.803,20	1,39
Cotas	VINCI CAPITAL PARTNERS IV MASTER FIPM	42.847.117/0001-55	841.919,29	0,13
Cotas	WESTERN ASSET BDR HEDGE CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES RESPONSABILIDADE LIMITADA	57.966.896/0001-85	188.135,73	0,03
Cotas	WESTERN ASSET SOBERANO II FI RF REFERENCIADO SELIC	22.773.421/0001-98	408,38	0,00
Cotas	XP CASH B1 FUNDO INVESTIMENTO COTAS RENDA FIXA SIMPLES	45.823.842/0001-81	9.782,71	0,00
Cotas	XP CASH S1 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	54.891.935/0001-34	296.310,76	0,05
Ação	3M COMPANY	MMMC	22.896,94	0,00
Ação	ABBVIE INC	ABBV	94.785,02	0,01
Ação	ACCENTURE PLC.	ACNB	187.733,10	0,03
Ação	ADOBE INC	ADBE	45.689,16	0,01
Ação	ADVANCED MICRO DEVICES INC	A1MD	66.097,41	0,01
Ação	AIRBNB INC	AIRB34	208.775,95	0,03
Ação	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA	76.645,99	0,01
Ação	ALLOS S.A.	ALOS3	1.559.319,49	0,24
Ação	ALPHABET INC	GOGL	902.586,18	0,14
Ação	ALUPAR INVESTIMENTO S.A	ALUP11	73.824,36	0,01
Ação	AMAZON.COM, INC	AMZO	1.730.705,04	0,27
Ação	AMBEV S.A	ABEV3	41,85	0,00
Ação	AMERICAN TOWER CORP	T1OW34	28.532,06	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	ANIMA HOLDING SA	ANIM3	96.271,19	0,01
Ação	APPLE INC.	AAPL	1.561.315,42	0,24
Ação	APPLIED MATERIALS INC	A1MT	41.454,66	0,01
Ação	ARISTA NETWORKS INC	A1NE34	36.601,28	0,01
Ação	ASML HOLDING NV	ASML	331.356,02	0,05
Ação	ASTRAZENECA PLC	A1ZN34	60.301,79	0,01
Ação	AT&T INC.	ATTB	19.406,76	0,00
Ação	AUREA FUNDO INVEST MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	AURE3	2,36	0,00
Ação	AZZAS 2154 S.A.	AZZA3	4,19	0,00
Ação	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	B3SA3	317.309,33	0,05
Ação	BANCO SANTANDER S.A	BCSA	35.603,40	0,01
Ação	BANK OF AMERICA CORPORATION	BOAC	100.869,78	0,02
Ação	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BBSE3	160.056,97	0,02
Ação	BCO ABC BRASIL SA	ABCB4	47.898,83	0,01
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC4	917.090,29	0,14
Ação	BCO BRASIL SA	BBAS3	137.049,95	0,02
Ação	BCO BTG PACTUAL SA	BPAC	504.881,14	0,08
Ação	BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	BRSR6	141.535,64	0,02
Ação	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SANB11	220.130,00	0,03
Ação	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	BERK	14.637,35	0,00
Ação	BLACKROCK INC	BLAK	45.261,64	0,01
Ação	BOOKING HOLDINGS INC	BKNG	53.151,59	0,01
Ação	BP PLC	B1PP34	22.039,10	0,00
Ação	BRADESPAR SA	BRAP4	49.227,27	0,01
Ação	BRASKEM SA	BRKM5	1,72	0,00
Ação	BRAVE FUNDO INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO INVESTIMENTO EXTERIOR	BRAV3	5,62	0,00
Ação	BRF SA	BRFS3	11,97	0,00
Ação	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	B1TI34	29.144,81	0,00
Ação	BROADCOM INC	AVGO	545.058,15	0,08
Ação	BTG PACTUAL B3 IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	IBOB11	532.254,21	0,08
Ação	BTG PACTUAL S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE	SPXB11	4.123.023,73	0,63
Ação	C&A MODAS S.A.	CEAB3	152.906,87	0,02
Ação	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.	CXSE3	6,29	0,00
Ação	CAMIL ALIMENTOS SA	CAML3	47.525,97	0,01
Ação	CATERPILLAR INC.	CATP	52.033,62	0,01
Ação	CELULOSE IRANI SA	RANI3	95.598,40	0,01
Ação	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	ELET3	542.690,54	0,08
Ação	CHARTER COMMUNICATIONS INC	CHCM	15.934,25	0,00
Ação	CHEVRON CORPORATION	CHVX	69.503,24	0,01
Ação	CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	CMIG4	439.244,34	0,07

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	CPLE6	288.004,52	0,04
Ação	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	CSMG3	386.320,82	0,06
Ação	CIA SIDERURGICA NACIONAL	CSNA3	3,86	0,00
Ação	CISCO SYSTEMS, INC	CSCO	76.993,62	0,01
Ação	CITIGROUP INC.	CTGP	44.453,21	0,01
Ação	COINBASE GLOBAL INC	C2OI34	20.698,14	0,00
Ação	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	COLG	20.560,27	0,00
Ação	COMCAST CORPORATION	CMCS	37.394,78	0,01
Ação	COMPANHIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	PCAR3	1,01	0,00
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	696.187,27	0,11
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	SAPR11	196.271,63	0,03
Ação	CONOCOPHILLIPS	COPH	31.239,64	0,00
Ação	CORE SYNESIS LTDA	SYNE3	153.795,07	0,02
Ação	COSAN SA	CSAN3	115.934,03	0,02
Ação	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	COWC	122.014,76	0,02
Ação	CPFL ENERGIA SA	CPFE3	96.905,46	0,01
Ação	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	C2RW34	35.200,20	0,01
Ação	CSN MINERAÇÃO S.A	CMIN3	144.946,66	0,02
Ação	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.	CURY3	228.062,49	0,03
Ação	CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	CVCB3	0,77	0,00
Ação	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES	CYRE3	169.268,49	0,03
Ação	DANAHER CORPORATION	DMER	39.010,64	0,01
Ação	DEERE CO	DEEC	38.261,94	0,01
Ação	DIAGEO PLC	DEOP	15.718,77	0,00
Ação	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	DIRR3	190.107,62	0,03
Ação	EATON CORP PLC	E1TN34	302.741,89	0,05
Ação	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	ECOR3	47.151,85	0,01
Ação	ELI LILLY AND COMPANY	LILY	364.610,48	0,06
Ação	EMBRAER SA	EMBR3	40,49	0,00
Ação	ENERGISA SA	ENGI11	11,31	0,00
Ação	ENEVA S.A	ENEV3	1.721.935,89	0,26
Ação	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	EGIE3	8,30	0,00
Ação	EQUATORIAL ENERGIA SA	EQTL3	196.822,89	0,03
Ação	EQUINIX INC	EQIX	181.279,79	0,03
Ação	EQUINOR ASA	E1QN34	18.896,37	0,00
Ação	ESTACIO PARTICIPACOES SA	YDUQ3	95.613,84	0,01
Ação	EVEN CONSTRUTORA INCORPORADORA SA	EVEN3	97.155,23	0,01
Ação	EXXON MOBIL CORPORATION	EXXO	128.123,25	0,02
Ação	FLEURY SA	FLRY3	854.636,08	0,13
Ação	FORD MOTORS COMPANY	FDMO	11.852,98	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	FRAS-LE SA	FRAS3	3.689.809,02	0,57
Ação	FUNDO INVEST FINANCEIRO MARAGOGI IGPM	MARG11	60.549,33	0,01
Ação	GENERAL ELECTRIC COMPANY	GEOO	76.183,54	0,01
Ação	GENERAL MOTORS COMPANY	GMCO	13.028,08	0,00
Ação	GERDAU SA	GGBR4	605.371,38	0,09
Ação	GOLDMAN SACHS GROUP INC.	GSGI	61.124,63	0,01
Ação	GRENDENE SA	GRND3	42.585,36	0,01
Ação	GRUPO MATEUS S.A	GMAT3	731.788,19	0,11
Ação	GUARARAPES CONFECÇÕES SA (EX CONFECÇÕES GUARARAPES SA)	GUAR3	146.123,76	0,02
Ação	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES INVESTIMENTO SA	HAPV3	212.364,04	0,03
Ação	HSBC HOLDINGS PLC	H1SB34	61.411,52	0,01
Ação	HYPERA S.A.	HYPE3	348.948,03	0,05
Ação	IGUATEMI S.A.	IGTI11	919.693,34	0,14
Ação	INTEL CORPORATION	ITLC	27.659,76	0,00
Ação	INTUIT INC	INTU	297.796,63	0,05
Ação	INTUITIVE SURGICAL INC	I1SR34	283.363,79	0,04
Ação	IOCHPE MAXION SA	MYPK3	259.509,26	0,04
Ação	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	IRBR3	2,60	0,00
Ação	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	ISAE4	47.926,21	0,01
Ação	IT NOW IBOVESPA FUNDO INDICE	BOVV	1.867,21	0,00
Ação	IT NOW SMALL CAP FUNDO DE INDICE	SMAC11	21.258,56	0,00
Ação	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB4	1.025.635,31	0,16
Ação	ITAUSA INVESTS ITAU SA	ITSA4	211.252,26	0,03
Ação	JD.COM INC	JDCO	11.717,90	0,00
Ação	JHSF PARTICIPAÇÕES SA	JHSF3	290.028,18	0,04
Ação	JPMORGAN CHASE & CO.	JPMC	226.620,52	0,03
Ação	KEPLER WEBER SA	KEPL3	48.474,31	0,01
Ação	KLABIN SA	KLBN11	1.637.213,35	0,25
Ação	KROTON EDUCACIONAL SA	COGN3	235.091,63	0,04
Ação	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A	LAVV3	1.174.805,31	0,18
Ação	LLOYDS BANKING GROUP PLC	L1YG34	17.970,06	0,00
Ação	LOCALIZA RENT A CAR SA	RENT3	268.844,16	0,04
Ação	LOG-IN LOGÍSTICA INTERMODAL SA	LOGN3	87.126,82	0,01
Ação	LOJAS RENNERT SA	LREN3	302.794,76	0,05
Ação	MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3	174.074,07	0,03
Ação	MAHLE METAL LEVE SA (EX METAL LEVE SA IND COM)	LEVE3	97.528,83	0,01
Ação	MARCOPOLO SA	POMO4	295.152,45	0,05
Ação	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	MRFG3	142.897,21	0,02
Ação	MARSH & MCLENNAN COS INC	M1MC34	186.019,89	0,03
Ação	MASTERCARD INCORPORATED	MSCD	145.595,13	0,02

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	MC DONALDS CORP.	MCDC	58.364,62	0,01
Ação	MERCADOLIBRE INC	MELI	37.215,19	0,01
Ação	MERCK & CO., INC.	MRCK	55.703,24	0,01
Ação	META PLATFORMS, INC.	M1TA34	1.485.903,00	0,23
Ação	METALURGICA GERDAU SA	GOAU4	65.611,49	0,01
Ação	MICRON TECHNOLOGY INC	MUTC	39.410,52	0,01
Ação	MICROSOFT CORPORATION	MSFT	2.129.477,07	0,33
Ação	MICROSTRATEGY INC	M2ST34	28.080,26	0,00
Ação	MILLS ESTRUTURAS SERVICOS ENGENHARIA SA	MILS3	947.883,40	0,15
Ação	MINERVA SA	BEEF3	1,52	0,00
Ação	MONSTER BEVERAGE CORP	M1NS	210.031,40	0,03
Ação	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	MOTV3	225.682,52	0,03
Ação	MOURA DUBEUX ENGENHARIA SA	MDNE3	49.481,43	0,01
Ação	MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	MRVE3	1,72	0,00
Ação	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	MULT3	274.097,41	0,04
Ação	NASDAQ INC	N1DA	14.326,79	0,00
Ação	NATURA &CO HOLDING S.A.	NTCO3	6,69	0,00
Ação	NEOENERGIA S.A.	NEOE3	347.141,97	0,05
Ação	NETFLIX, INC.	NFLX	792.271,66	0,12
Ação	NEWMONT GOLDCORP CORP	N1EM	17.868,24	0,00
Ação	NEXTERA ENERGY INC	NEXT	39.981,94	0,01
Ação	NIKE INC	NIKE	23.425,99	0,00
Ação	NOVO NORDISK A/S	N1VO34	178.974,84	0,03
Ação	NVIDIA CORP	NVDC	2.590.729,12	0,40
Ação	ORACLE CORPORATION	ORCL	173.352,33	0,03
Ação	ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.	ORVR11	631.689,39	0,10
Ação	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	P2LT34	85.942,75	0,01
Ação	PALO ALTO NETWORKS INC	P2AN34	354.936,93	0,05
Ação	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL	243.122,09	0,04
Ação	PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.	PETZ3	0,83	0,00
Ação	PETRO RIO SA	PRI03	212.576,18	0,03
Ação	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	PETR4	858.470,42	0,13
Ação	PETRORECONCAVO S.A	RECV3	2,82	0,00
Ação	PFIZER INC.	PFIZ	38.223,57	0,01
Ação	PINDUODUO INC	P1DD34	39.487,48	0,01
Ação	PORTO SEGURO SA	PSSA3	30.105,14	0,00
Ação	PROCTER & GAMBLE COMPANY	PGCO	104.288,22	0,02
Ação	PROLOGIS INC	P1LD34	26.483,27	0,00
Ação	QUALCOMM INC.	QCOM	49.626,82	0,01
Ação	QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.	QUAL3	147.482,22	0,02

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	RAIA DROGASIL SA	RADL3	78.540,82	0,01
Ação	RAIZ PRODUÇÕES CINEMATOGRAFICAS LTDA	RAIZ4	1,43	0,00
Ação	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	RAPT4	839.739,98	0,13
Ação	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	RYTT	243.230,47	0,04
Ação	REAL FUNDO INVEST QUOTAS FUNDOS INVEST RENDA FIXA PREMIUM MIX	PORT3	640.043,16	0,10
Ação	REALTY INCOME CORP	R1IN	14.324,04	0,00
Ação	REDE D OR SAO LUIZ SA	RDOR3	215.340,66	0,03
Ação	RIO TINTO PLC	RIOT	20.451,33	0,00
Ação	RNI NEGOCIOS IMOBILIARIOS SA	RDNI3	28.862,10	0,00
Ação	ROBLOX CORPORATION	R2BL34	18.358,37	0,00
Ação	RUMO SA	RAIL3	721.154,47	0,11
Ação	S&P GLOBAL INC	SPGI	245.031,13	0,04
Ação	SALESFORCE COM INC	SSFO	352.263,16	0,05
Ação	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	STBP3	70.426,43	0,01
Ação	SAO MARTINHO SA	SMT03	93.088,76	0,01
Ação	SEA LTD	S2EA34	24.215,17	0,00
Ação	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	ASAI3	94.586,04	0,01
Ação	SERENA ENERGIA S.A.	SRNA3	80.252,40	0,01
Ação	SERVICENOW INC	N1OW34	111.043,53	0,02
Ação	SHOPIFY INC	S2HO34	39.509,01	0,01
Ação	SIMON PROPERTY GROUP INC	SIMN	14.736,33	0,00
Ação	SLC AGRICOLA SA	SLCE3	2,49	0,00
Ação	SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA SA	SMFT3	159.582,34	0,02
Ação	SNOWFLAKE INC	S2NW34	20.824,16	0,00
Ação	SONY CORP	SNEC	45.254,65	0,01
Ação	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	S1PO	43.704,50	0,01
Ação	STARBUCKS CORPORATION	SBUB	174.962,58	0,03
Ação	STRYKER CORP	S1YK34	231.611,09	0,04
Ação	SUZANO S.A.	SUZB3	23,06	0,00
Ação	SYNOPSIS INC	S1NP34	222.610,42	0,03
Ação	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TSMC	511.563,68	0,08
Ação	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	T1TW	11.916,46	0,00
Ação	TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	TGMA3	1.021.580,29	0,16
Ação	TELEFONICA BRASIL SA	VIVT3	236.378,67	0,04
Ação	TESLA INC	TSLA	563.644,17	0,09
Ação	THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	SCHW	46.761,58	0,01
Ação	THE COCA-COLA COMPANY	COCA	84.904,02	0,01
Ação	THE HOME DEPOT INC.	HOME	101.161,77	0,02
Ação	THE SHERWIN-WILLIAMS CO	S1HW34	198.441,42	0,03
Ação	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMOS	191.393,75	0,03

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	TIM S.A.	TIMS3	12,70	0,00
Ação	TOTVS SA	TOTS3	16,04	0,00
Ação	TOYOTA MOTOR CORP.	TMCO	75.933,99	0,01
Ação	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	TAE11	5,48	0,00
Ação	TRISUL SA	TRIS3	609.573,80	0,09
Ação	TUPY SA	TUPY3	96.530,92	0,01
Ação	UBER TECHNOLOGIES INC	U1BE	291.244,23	0,04
Ação	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	UGPA3	1.809.783,19	0,28
Ação	UNILEVER PLC	ULEV	42.133,69	0,01
Ação	UNION PACIFIC CORPORATION	UPAC	195.306,65	0,03
Ação	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	UNHH	250.439,27	0,04
Ação	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	USIM5	1,52	0,00
Ação	VALE SA	VALE3	611.715,92	0,09
Ação	VALID SOLUÇÕES S.A.	VLID3	475.445,15	0,07
Ação	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	VAMO3	1,45	0,00
Ação	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	VERZ	51.488,96	0,01
Ação	VIBRA ENERGIA SA	VBBR3	378.366,60	0,06
Ação	VISA INC.	VISA	754.036,53	0,12
Ação	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	VIVA3	344.736,22	0,05
Ação	VULCABRAS AZALEIA SA	VULC3	889.420,19	0,14
Ação	WAL MART STORES INC.	WALM	218.286,96	0,03
Ação	WEG SA	WEGE3	288.817,33	0,04
Ação	WELLS FARGO & COMPANY	WFCO	72.872,92	0,01
Ação	WORKDAY INC	W1DA	162.432,65	0,02
Ação	WW GRAINGER INC	G1WW	301.916,62	0,05
Ação	ZOETIS INC	Z1TS	163.532,62	0,03
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DI DE 1 DIA	DI1	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DOLAR COMERCIAL	DOL	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO DE IBOVESPA FRACIONARIO WEB	WIN	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO DE INDICE S&P 500	ISP	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO MINI DE DOLAR	WDO	0,00	0,00
Futuros	FUTURO SOBRE MICRO S&P	WSP	0,00	0,00
Caixa	Caixa		251.504,45	0,04
Caixa	Cotas a Emitir		-632.861,46	-0,10
Caixa	Cotas a Resgatar		-321.831,76	-0,05
Caixa	Valor a Pagar		-9.451.193,25	-1,45
Caixa	Valor a Receber		5.203.695,19	0,80

**FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP**
**CNPJ: 05.164.356/0001-84**
**Patrimônio Líquido: 11.097.165.921,30**
**Financeiro: 14.125.444,46**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2026		23.036,03	0,16
LFT	01/09/2026		424.884,76	3,01
LFT	01/03/2027		2.537.524,35	17,96
LFT	01/09/2027		2.320.967,25	16,43
LFT	01/03/2028		889.426,86	6,30
LFT	01/09/2028		902.191,09	6,39
LFT	01/03/2029		654.491,33	4,63
LFT	01/09/2029		635.889,70	4,50
LFT	01/03/2030		447.327,04	3,17
LFT	01/06/2030		1.435.591,54	10,16
LTN	01/07/2025		567.648,44	4,02
LTN	01/01/2029		955.639,05	6,77
LTN	01/01/2030		474.660,29	3,36
LTN	01/01/2032		1.872.772,78	13,26
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DI DE 1 DIA	DI1	0,00	0,00
Caixa	Caixa		3.015,67	0,02
Caixa	Valor a Pagar		-791,06	-0,01
Caixa	Valor a Receber		38,76	0,00

**BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO INVEST COTAS FUNDOS INVEST**

CNPJ: 13.077.418/0001-49

Patrimônio Líquido: 22.585.100.418,71

Financeiro: 1.453.339,64

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Valor a Pagar		-12,40	-0,00

**BB TOP DI**
**CNPJ: 00.852.311/0001-89**
**Patrimônio Líquido: 34.329.247.689,54**
**Financeiro: 1.453.352,04**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2025		99.095,15	6,82
LFT	01/03/2026		103.830,41	7,14
LFT	01/09/2026		92.168,92	6,34
LFT	01/03/2027		95.449,90	6,57
LFT	01/09/2027		100.393,88	6,91
LFT	01/03/2028		56.939,00	3,92
LFT	01/09/2028		64.705,91	4,45
LFT	01/03/2029		52.083,78	3,58
LFT	01/09/2029		32.657,01	2,25
LFT	01/03/2030		19.843,82	1,37
LFT	01/06/2030		24.797,09	1,71
LFT	01/03/2031		147.276,61	10,13
Crédito	AES TIETE ENERGIA SA	DEBÊNTURE	1.768,59	0,12
Crédito	ATACADAO SA	DEBÊNTURE	1.284,59	0,09
Crédito	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	DEBÊNTURE	7.210,52	0,50
Crédito	BANCO PAN S.A	LETRA FINANCEIRA	5.014,38	0,35
Crédito	BANCO VOTORANTIM S.A.	LETRA FINANCEIRA	19.791,33	1,36
Crédito	BCO ABC BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	3.121,15	0,21
Crédito	BCO BMG SA	DPGE - Garantia FGC	325,17	0,02
Crédito	BCO BRADESCO SA	LETRA FINANCEIRA	98.097,20	6,75
Crédito	BCO BRASIL SA	CDB	163.690,11	11,26
Crédito	BCO BTG PACTUAL SA	LETRA FINANCEIRA	8.905,21	0,61
Crédito	BCO DAYCOVAL SA	LETRA FINANCEIRA	13.089,41	0,90
Crédito	BCO GMAC SA	LETRA FINANCEIRA	95,87	0,01
Crédito	BCO ITAU SA	LETRA FINANCEIRA	11.537,31	0,79
Crédito	BCO SAFRA SA	LETRA FINANCEIRA	9.071,18	0,62
Crédito	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	LETRA FINANCEIRA	6.648,70	0,46
Crédito	BCO VOLKSWAGEN SA	LETRA FINANCEIRA	6.760,37	0,47
Crédito	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	LETRA FINANCEIRA	10.574,18	0,73
Crédito	CCR SA	DEBÊNTURE	2.944,79	0,20
Crédito	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D	DEBÊNTURE	7.720,79	0,53
Crédito	CEMIG DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	2.973,52	0,20
Crédito	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	6.780,01	0,47
Crédito	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	DEBÊNTURE	1.509,11	0,10
Crédito	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN	DEBÊNTURE	238,64	0,02
Crédito	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D	DEBÊNTURE	2.251,58	0,15

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	CIA GAS SAO PAULO COMGAS	DEBÊNTURE	1.720,64	0,12
Crédito	CIA PAULISTA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	4.964,22	0,34
Crédito	CIA PIRATININGA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	3.629,02	0,25
Crédito	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	DEBÊNTURE	1.504,73	0,10
Crédito	CIELO SA	DEBÊNTURE	20.433,17	1,41
Crédito	COMPANHIA GAS MINAS GERAIS - GASMIG	DEBÊNTURE	1.147,63	0,08
Crédito	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	DEBÊNTURE	7.649,98	0,53
Crédito	COMPASS GÁS E ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	4.242,69	0,29
Crédito	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	DEBÊNTURE	2.711,91	0,19
Crédito	CONCORDIA BCO SA	LETRA FINANCEIRA	618,13	0,04
Crédito	COPEL DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	1.921,99	0,13
Crédito	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO SERIE ÚNICA	6.540,32	0,45
Crédito	COSAN SA	DEBÊNTURE	8.214,96	0,57
Crédito	CPFL GERACAO ENERGIA SA	DEBÊNTURE	1.063,93	0,07
Crédito	CTEEP CIA TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA PAULISTA	DEBÊNTURE	819,78	0,06
Crédito	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	DEBÊNTURE	219,73	0,02
Crédito	EDP ESPIRITO SANTO DISTRIBUICAO DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	2.396,36	0,16
Crédito	EDP SAO PAULO DISTRIBUIDORA ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	2.963,67	0,20
Crédito	ELEKTRO REDES S.A.	DEBÊNTURE	3.789,76	0,26
Crédito	ENEVA S.A.	DEBÊNTURE	880,95	0,06
Crédito	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	226,87	0,02
Crédito	FERROVIA NORTE SUL S.A.	DEBÊNTURE	1.302,49	0,09
Crédito	FLEURY SA	DEBÊNTURE	6.794,04	0,47
Crédito	GERDAU SA	DEBÊNTURE	3.856,01	0,27
Crédito	HIDROVIAS BRASIL SA	DEBÊNTURE	3.195,04	0,22
Crédito	HYPERA S.A.	DEBÊNTURE	5.198,75	0,36
Crédito	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	DEBÊNTURE	428,67	0,03
Crédito	IOCHPE MAXION SA	DEBÊNTURE	2.210,92	0,15
Crédito	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	DEBÊNTURE	2.208,38	0,15
Crédito	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	LETRA FINANCEIRA	8.605,53	0,59
Crédito	ITAUSA INVESTS ITAU SA	DEBÊNTURE	1.340,54	0,09
Crédito	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.	DEBÊNTURE	3.363,10	0,23
Crédito	MNLT S.A.	DEBÊNTURE	2.608,85	0,18
Crédito	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	DEBÊNTURE	3.080,88	0,21
Crédito	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	DEBÊNTURE	242,84	0,02
Crédito	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	DEBÊNTURE	6.051,90	0,42

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	LETRA FINANCEIRA	2.256,95	0,16
Crédito	ONCOCLINICAS BRASIL SERVICOS MEDICOS SA	DEBÊNTURE	613,68	0,04
Crédito	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	DEBÊNTURE	280,08	0,02
Crédito	RAIA DROGASIL SA	DEBÊNTURE	2.462,64	0,17
Crédito	REDE D OR SAO LUIZ SA	DEBÊNTURE	1.312,48	0,09
Crédito	RGE SUL DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	1.299,86	0,09
Crédito	RODOVIAS INTEGRADAS OESTE SA	DEBÊNTURE	1.640,88	0,11
Crédito	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	1.704,72	0,12
Crédito	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	DEBÊNTURE	2.170,69	0,15
Crédito	STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	LETRA FINANCEIRA	9.350,05	0,64
Crédito	SUZANO S.A.	DEBÊNTURE	7.643,31	0,53
Crédito	TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	DEBÊNTURE	500,20	0,03
Crédito	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	DEBÊNTURE	811,71	0,06
Crédito	TUPY SA	DEBÊNTURE	1.282,27	0,09
Crédito	UNIAO QUIMICA FARMACEUTICA NACIONAL SA	DEBÊNTURE	1.399,22	0,10
Crédito	VIBRA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	2.823,19	0,19
Crédito	VOTORANTIM CIMENTOS SA	DEBÊNTURE	6.995,18	0,48
Caixa	Caixa		30,12	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-20,07	-0,00
Caixa	Valor a Receber		1,34	0,00

**AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE**

CNPJ: 34.979.903/0001-88

Patrimônio Líquido: 353.872.179,48

Financeiro: 2.235.223,21

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/06/2030		13.741,81	0,61
LFT	01/03/2031		15.856,75	0,71
NTNB	15/08/2028		9.365,37	0,42
Cotas			2.188.900,13	97,93
Caixa	Caixa		4,15	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-4.118,34	-0,18
Caixa	Cotas a Resgatar		-7.111,15	-0,32
Caixa	Valor a Pagar		-20.532,65	-0,92
Caixa	Valor a Receber		39.117,14	1,75

**FIC ACOES CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS****CNPJ: 14.507.699/0001-95****Patrimônio Líquido: 701.605.842,34****Financeiro: 7.095.176,63**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-29.749,19	-0,42
Caixa	Valor a Receber		79.176,50	1,12

**FI CX MASTER TPF RENDA FIXA LONGO PRAZO**
**CNPJ: 05.164.353/0001-40**
**Patrimônio Líquido: 927.838.276,40**
**Financeiro: 282.006,96**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2026		19.264,67	6,83
LFT	01/09/2026		15.232,41	5,40
LFT	01/03/2027		26.142,22	9,27
LFT	01/09/2027		65.455,89	23,21
LFT	01/09/2028		2.807,67	1,00
LFT	01/03/2029		43.602,39	15,46
LFT	01/09/2029		15.279,51	5,42
LFT	01/03/2030		12.623,36	4,48
LTN	01/01/2029		78.555,52	27,86
Caixa	Caixa		3.042,56	1,08
Caixa	Valor a Pagar		-7,34	-0,00
Caixa	Valor a Receber		8,10	0,00

**CAIXA VINCI VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES**
**CNPJ: 14.507.681/0001-93**
**Patrimônio Líquido: 692.315.904,40**
**Financeiro: 7.001.229,65**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LTN	01/10/2025		249.475,94	3,56
Ação	ALUPAR INVESTIMENTO S.A	ALUP11	73.824,36	1,05
Ação	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	B3SA3	225.676,54	3,22
Ação	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BBSE3	46.916,38	0,67
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC4	281.853,81	4,03
Ação	BCO BRASIL SA	BBAS3	137.005,05	1,96
Ação	BCO BTG PACTUAL SA	BPAC	347.511,67	4,96
Ação	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	ELET3	304.729,16	4,35
Ação	CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	CMIG4	42.894,34	0,61
Ação	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	CPLE6	148.999,48	2,13
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	349.877,64	5,00
Ação	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.	CURY3	57.333,97	0,82
Ação	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMOTOS PARTICIPACOES	CYRE3	169.263,71	2,42
Ação	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	DIRR3	115.652,59	1,65
Ação	EQUATORIAL ENERGIA SA	EQTL3	196.790,87	2,81
Ação	GERDAU SA	GGBR4	34.286,33	0,49
Ação	GRUPO MATEUS S.A	GMAT3	110.672,98	1,58
Ação	IGUATEMI S.A.	IGTI11	90.694,48	1,30
Ação	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB4	791.789,39	11,31
Ação	LOCALIZA RENT A CAR SA	RENT3	268.816,47	3,84
Ação	LOJAS RENNER SA	LREN3	110.276,57	1,58
Ação	MARCOPOLO SA	POMO4	90.251,69	1,29
Ação	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	MOTV3	225.672,73	3,22
Ação	MULTIPLAN EMPREENDIMOTOS IMOBILIARIOS SA	MULT3	101.275,45	1,45
Ação	PETRO RIO SA	PRIO3	212.552,48	3,04
Ação	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	PETR4	620.322,46	8,86
Ação	REDE D OR SAO LUIZ SA	RDOR3	215.311,62	3,08
Ação	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	STBP3	70.422,37	1,01
Ação	SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA SA	SMFT3	159.576,53	2,28
Ação	TELEFONICA BRASIL SA	VIVT3	236.361,76	3,38
Ação	VALE SA	VALE3	490.954,48	7,01
Ação	VIBRA ENERGIA SA	VBBR3	263.171,73	3,76
Ação	WEG SA	WEGE3	137.311,46	1,96
Caixa	Caixa		211,86	0,00

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Cotas a Emitir		-12.135,32	-0,17
Caixa	Cotas a Resgatar		-42.473,62	-0,61
Caixa	Valor a Pagar		-4.345,82	-0,06
Caixa	Valor a Receber		82.446,07	1,18

**BTGP INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATEGIA**

CNPJ: 49.430.776/0001-30

Patrimônio Líquido: 41.812.207,42

Financeiro: 131.295,96

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/12/2030		688,51	0,52
Cotas	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULT RESPONSABILIDADE LIMITADA	52.363.509/0001-00	234.886,75	178,90
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-104.312,57	-79,45
Caixa	Valor a Receber		33,27	0,03

**FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA**
**CNPJ: 23.215.008/0001-70**
**Patrimônio Líquido: 8.440.121.862,69**
**Financeiro: 7.483.369,81**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2026		2.125.284,47	28,40
LFT	01/09/2026		7.463,12	0,10
LFT	01/03/2027		64.446,06	0,86
LFT	01/09/2027		193.853,40	2,59
LFT	01/03/2028		223.590,35	2,99
LFT	01/09/2028		235.705,96	3,15
LFT	01/03/2029		98.579,37	1,32
LFT	01/09/2029		128.488,66	1,72
LFT	01/03/2030		114.094,83	1,52
LFT	01/06/2030		19.749,34	0,26
LTN	01/07/2025		622.787,78	8,32
LTN	01/01/2029		86.822,69	1,16
LTN	01/01/2032		90.407,88	1,21
Crédito	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	DEBÊNTURE	12.473,25	0,17
Crédito	BANCO INDUSTRIAL BRASIL SA	CDB	23.621,98	0,32
Crédito	BANCO AGIBANK S.A.	DPGE - Garantia FGC	23.340,17	0,31
Crédito	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.	CDB	29.949,10	0,40
Crédito	BANCO RCI BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	4.226,48	0,06
Crédito	BANCO VOTORANTIM S.A.	LETRA FINANCEIRA	240.482,81	3,21
Crédito	BANCO XP S.A	LETRA FINANCEIRA	59.097,02	0,79
Crédito	BCO ABC BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	141.982,58	1,90
Crédito	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	CDB	39.579,48	0,53
Crédito	BCO BRADESCO SA	LETRA FINANCEIRA	215.619,16	2,88
Crédito	BCO BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	149.748,00	2,00
Crédito	BCO BTG PACTUAL SA	LETRA FINANCEIRA	80.281,76	1,07
Crédito	BCO CNH CAPITAL SA	LETRA FINANCEIRA	11.922,29	0,16
Crédito	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	LETRA FINANCEIRA	41.510,42	0,55
Crédito	BCO DAYCOVAL SA	LETRA FINANCEIRA	197.448,99	2,64
Crédito	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)	LETRA FINANCEIRA	29.336,86	0,39
Crédito	BCO GMAC SA	LETRA FINANCEIRA	10.111,20	0,14
Crédito	BCO ITAU SA	LETRA FINANCEIRA	76.115,10	1,02
Crédito	BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	2.551,41	0,03
Crédito	BCO MERCANTIL BRASIL SA	DPGE - Garantia FGC	18.789,68	0,25
Crédito	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	31.323,86	0,42
Crédito	BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	10.340,49	0,14
Crédito	BCO SAFRA SA	LETRA FINANCEIRA	336.825,92	4,50

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	LETRA FINANCEIRA	192.121,46	2,57
Crédito	BCO TOYOTA BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	5.658,63	0,08
Crédito	BCO VOLKSWAGEN SA	LETRA FINANCEIRA	83.939,56	1,12
Crédito	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	CDB	708.434,37	9,47
Crédito	CEMIG DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	4.746,82	0,06
Crédito	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	6.389,77	0,09
Crédito	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	DEBÊNTURE	13.582,70	0,18
Crédito	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN	DEBÊNTURE	12.577,12	0,17
Crédito	CIA PAULISTA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	13.113,21	0,18
Crédito	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	DEBÊNTURE	85,43	0,00
Crédito	CIA SIDERURGICA NACIONAL	DEBÊNTURE	12.059,76	0,16
Crédito	CIELO SA	DEBÊNTURE	59.888,14	0,80
Crédito	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	DEBÊNTURE	10.907,56	0,15
Crédito	CONCESSIONARIA ECOVIAS IMIGRANTES SA	DEBÊNTURE	3.479,99	0,05
Crédito	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	DEBÊNTURE	24.470,60	0,33
Crédito	CONCORDIA BCO SA	CDB	9.355,15	0,13
Crédito	COPEL DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	3.660,30	0,05
Crédito	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	DEBÊNTURE	9.984,82	0,13
Crédito	COSAN SA	DEBÊNTURE	29.426,92	0,39
Crédito	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	DEBÊNTURE	16.418,94	0,22
Crédito	ENERGISA MATO GROSSO DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	10.147,74	0,14
Crédito	ENERGISA SA	DEBÊNTURE	9.871,03	0,13
Crédito	FLEURY SA	DEBÊNTURE	3.818,33	0,05
Crédito	GERDAU SA	DEBÊNTURE	8.039,40	0,11
Crédito	GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO	CDB	38.145,86	0,51
Crédito	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	DEBÊNTURE	4.460,69	0,06
Crédito	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	LETRA FINANCEIRA	47.018,30	0,63
Crédito	LLOYDS LEASING TSB SA ARREND MERCANTIL	LETRA FINANCEIRA	11.507,96	0,15
Crédito	LOCALIZA FLEET SA	DEBÊNTURE	2.383,48	0,03
Crédito	LOCALIZA RENT A CAR SA	DEBÊNTURE	21.791,90	0,29
Crédito	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	DEBÊNTURE	14.786,60	0,20
Crédito	MOVIDA PARTICIPACOES	DEBÊNTURE	2.563,61	0,03
Crédito	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	DEBÊNTURE	14.299,11	0,19
Crédito	NATURA COSMETICOS SA	DEBÊNTURE	8.266,77	0,11
Crédito	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	DEBÊNTURE	25.548,09	0,34
Crédito	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	LETRA FINANCEIRA	21.797,54	0,29
Crédito	PARANA BCO SA	CDB	17.152,04	0,23
Crédito	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	DEBÊNTURE	41.392,19	0,55

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	RAIA DROGASIL SA	DEBÊNTURE	3.077,58	0,04
Crédito	REDE D OR SAO LUIZ SA	DEBÊNTURE	34.950,24	0,47
Crédito	SCANIA BANCO S.A.	LETRA FINANCEIRA	12.673,13	0,17
Crédito	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	DEBÊNTURE	19.617,33	0,26
Crédito	TELEFONICA BRASIL SA	DEBÊNTURE	6.389,66	0,09
Crédito	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	DEBÊNTURE	9.443,06	0,13
Crédito	TUPY SA	DEBÊNTURE	7.538,26	0,10
Crédito	UNIPAR CARBOCLORO SA	DEBÊNTURE	19.145,82	0,26
Crédito	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	DEBÊNTURE	11.855,10	0,16
Crédito	VAMOS LOCAÇAO DE CAMINHOES, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	DEBÊNTURE	3.351,76	0,04
Crédito	VIBRA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	23.315,95	0,31
Crédito	VOTORANTIM CIMENTOS SA	DEBÊNTURE	12.304,58	0,16
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DI DE 1 DIA	DI1	0,00	0,00
Caixa	Caixa		670,30	0,01
Caixa	Valor a Pagar		-474,61	-0,01
Caixa	Valor a Receber		26,53	0,00

**VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIPM****CNPJ: 42.847.134/0001-92****Patrimônio Líquido: 172.838.860,51****Financeiro: 877.276,53**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
NTNB	15/05/2033		40.979,37	4,67
Cotas	VINCI CAPITAL PARTNERS IV MASTER FIPM	42.847.117/0001-55	841.919,29	95,97
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-5.708,16	-0,65
Caixa	Valor a Receber		86,03	0,01

**BTG PACTUAL FIA OPORTUNIDADES LISTADAS I**
**CNPJ: 46.300.375/0001-78**
**Patrimônio Líquido: 131.799.658,12**
**Financeiro: 2.976.543,64**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
NTNB	15/08/2028		91.896,35	3,09
Cotas			345,96	0,01
Ação	BTG PACTUAL B3 IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	IBOB11	532.254,21	17,88
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	0,00	0,00
Ação	ENEVA S.A	ENEV3	1.456.325,75	48,93
Ação	FUNDO INVEST FINANCEIRO MARAGOGI IGPM	MARG11	60.549,33	2,03
Ação	IGUATEMI S.A.	IGTI11	828.995,55	27,85
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Resgatar		-1.523,35	-0,05
Caixa	Valor a Pagar		-4.811,75	-0,16
Caixa	Valor a Receber		12.511,58	0,42

**BB ACOES GLOBAIS FUNDO INVESTIMENTO COTAS FUNDO INVESTIMENTO ACOES BDR NIVEL I****CNPJ: 22.632.237/0001-28****Patrimônio Líquido: 667.871.490,12****Financeiro: 3.241.519,48**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	3.241.524,92	100,00
Caixa	Valor a Pagar		-5,44	-0,00

**FUNDO INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**
**CNPJ: 03.737.206/0001-97**
**Patrimônio Líquido: 24.910.550.339,61**
**Financeiro: 59.098.873,06**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2026		954.559,33	1,62
LFT	01/09/2026		1.517.685,12	2,57
LFT	01/03/2027		4.430.449,35	7,50
LFT	01/09/2027		2.933.718,25	4,96
LFT	01/03/2028		1.696.307,45	2,87
LFT	01/09/2028		647.189,44	1,10
LFT	01/03/2029		274.599,67	0,46
LFT	01/03/2030		20.289.295,37	34,33
Crédito	ALGAR TELECOM SA	DEBÊNTURE	54.802,68	0,09
Crédito	ATACADAO SA	DEBÊNTURE	20.398,85	0,03
Crédito	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	DEBÊNTURE	115.927,54	0,20
Crédito	BANCO AGIBANK S.A.	DPGE - Garantia FGC	31.442,33	0,05
Crédito	BANCO C6 CONSIGNADO S.A.	LETRA DE CAMBIO	80.179,91	0,14
Crédito	BANCO PACCAR S.A.	LETRA FINANCEIRA	10.612,39	0,02
Crédito	BANCO RCI BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	26.987,49	0,05
Crédito	BANCO VOTORANTIM S.A.	LETRA FINANCEIRA	1.889.728,28	3,20
Crédito	BANCO XP S.A	LETRA FINANCEIRA	650.368,55	1,10
Crédito	BCO ABC BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	576.094,49	0,97
Crédito	BCO BRADESCO SA	LETRA FINANCEIRA	2.639.214,09	4,47
Crédito	BCO BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	1.667.889,56	2,82
Crédito	BCO BTG PACTUAL SA	LETRA FINANCEIRA	802.166,89	1,36
Crédito	BCO CITIBANK SA	LETRA FINANCEIRA	126.249,96	0,21
Crédito	BCO CNH CAPITAL SA	LETRA FINANCEIRA	202.450,83	0,34
Crédito	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	LETRA FINANCEIRA	157.866,60	0,27
Crédito	BCO DAYCOVAL SA	LETRA FINANCEIRA	557.557,48	0,94
Crédito	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)	LETRA FINANCEIRA	225.935,67	0,38
Crédito	BCO GMAC SA	LETRA FINANCEIRA	83.899,00	0,14
Crédito	BCO ITAU SA	LETRA FINANCEIRA	1.232.748,52	2,09
Crédito	BCO LAGE LANDEN FINANCIAL SERVICES BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	17.127,33	0,03
Crédito	BCO MERCANTIL BRASIL SA	DPGE - Garantia FGC	47.768,36	0,08
Crédito	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	118.104,78	0,20
Crédito	BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	80.239,18	0,14
Crédito	BCO SAFRA SA	LETRA FINANCEIRA	1.944.959,66	3,29
Crédito	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	CDB	1.123.110,94	1,90
Crédito	BCO TOYOTA BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	44.333,25	0,08
Crédito	BCO VOLKSWAGEN SA	LETRA FINANCEIRA	442.079,57	0,75

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	LETRA FINANCEIRA	5.671.799,42	9,60
Crédito	CCR SA	DEBÊNTURE	24.220,27	0,04
Crédito	CEMIG DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	36.760,66	0,06
Crédito	CHINA THREE GORGES BRASIL ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	53.429,65	0,09
Crédito	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	DEBÊNTURE	36.222,10	0,06
Crédito	CIA ENERGETICA RIO GRANDE NORTE COSERN	DEBÊNTURE	124.502,49	0,21
Crédito	CIA PAULISTA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	69.595,70	0,12
Crédito	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	DEBÊNTURE	870,15	0,00
Crédito	CIA SIDERURGICA NACIONAL	DEBÊNTURE	77.445,69	0,13
Crédito	CIELO SA	DEBÊNTURE	399.896,11	0,68
Crédito	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	DEBÊNTURE	150.674,93	0,25
Crédito	CONCESSIONARIA ECOVIAS IMIGRANTES SA	DEBÊNTURE	28.941,53	0,05
Crédito	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	DEBÊNTURE	123.679,68	0,21
Crédito	CONCORDIA BCO SA	CDB	75.019,85	0,13
Crédito	COPEL DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	55.324,56	0,09
Crédito	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	DEBÊNTURE	116.721,21	0,20
Crédito	COSAN SA	DEBÊNTURE	220.742,28	0,37
Crédito	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	DEBÊNTURE	67.826,78	0,11
Crédito	EDP SAO PAULO DISTRIBUIDORA ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	37.961,28	0,06
Crédito	ELEKTRO REDES S.A.	DEBÊNTURE	66.259,95	0,11
Crédito	ENERGISA MATO GROSSO DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	86.395,71	0,15
Crédito	ENERGISA SA	DEBÊNTURE	44.458,71	0,08
Crédito	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	3.747,92	0,01
Crédito	ESTACIO PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	153.823,07	0,26
Crédito	FLEURY SA	DEBÊNTURE	126.044,82	0,21
Crédito	GERDAU SA	DEBÊNTURE	65.084,29	0,11
Crédito	GOLDMAN SACHS BRASIL BCO MULTIPLO	CDB	321.328,09	0,54
Crédito	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	DEBÊNTURE	61.163,59	0,10
Crédito	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	LETRA FINANCEIRA	303.588,02	0,51
Crédito	LLOYDS LEASING TSB SA ARREND MERCANTIL	LETRA FINANCEIRA	78.777,65	0,13
Crédito	LOCALIZA FLEET SA	DEBÊNTURE	36.918,26	0,06
Crédito	LOCALIZA RENT A CAR SA	DEBÊNTURE	290.557,34	0,49
Crédito	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	DEBÊNTURE	112.701,46	0,19
Crédito	MOVIDA PARTICIPACOES	DEBÊNTURE	39.687,75	0,07
Crédito	NATURA COSMETICOS SA	DEBÊNTURE	64.917,11	0,11
Crédito	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	DEBÊNTURE	186.232,72	0,32
Crédito	NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	CDB	146.503,15	0,25
Crédito	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	DEBÊNTURE	300.278,13	0,51

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	RAIA DROGASIL SA	DEBÊNTURE	58.433,52	0,10
Crédito	REDE D OR SAO LUIZ SA	DEBÊNTURE	260.762,84	0,44
Crédito	SCANIA BANCO S.A.	LETRA FINANCEIRA	81.785,92	0,14
Crédito	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	DEBÊNTURE	185.148,53	0,31
Crédito	SUZANO S.A.	DEBÊNTURE	72.983,26	0,12
Crédito	TELEFONICA BRASIL SA	DEBÊNTURE	114.786,82	0,19
Crédito	TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S.A.	DEBÊNTURE	141.119,81	0,24
Crédito	TUPY SA	DEBÊNTURE	60.511,72	0,10
Crédito	UNIPAR CARBOCLORO SA	DEBÊNTURE	148.955,09	0,25
Crédito	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	DEBÊNTURE	99.098,67	0,17
Crédito	VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHOS, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	DEBÊNTURE	38.494,09	0,07
Crédito	VIBRA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	166.546,82	0,28
Crédito	VOTORANTIM CIMENTOS SA	DEBÊNTURE	95.059,14	0,16
Caixa	Caixa		4.323,93	0,01
Caixa	Valor a Pagar		-3.358,33	-0,01
Caixa	Valor a Receber		70,98	0,00

**XP DIVIDENDOS FUNDO INVEST ACOES**
**CNPJ: 16.575.255/0001-12**
**Patrimônio Líquido: 319.280.045,06**
**Financeiro: 3.516.528,12**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LTN	01/01/2028		308.385,92	8,77
Cotas	XP CASH S1 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO	54.891.935/0001-34	296.310,76	8,43
Ação	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BBSE3	113.124,30	3,22
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC4	284.790,08	8,10
Ação	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SANB11	75.962,93	2,16
Ação	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	ELET3	237.900,78	6,77
Ação	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	CPLE6	138.990,16	3,95
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	244.048,65	6,94
Ação	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.	CURY3	66.781,95	1,90
Ação	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	DIRR3	74.451,88	2,12
Ação	ENEVA S.A	ENEV3	265.591,50	7,55
Ação	GRENDENE SA	GRND3	42.585,36	1,21
Ação	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	HAPV3	212.355,81	6,04
Ação	HYPERA S.A.	HYPE3	348.941,00	9,92
Ação	ITAUSA INVESTS ITAU SA	ITSA4	211.206,40	6,01
Ação	KROTON EDUCACIONAL SA	COGN3	93.571,64	2,66
Ação	LOJAS RENNER SA	LREN3	192.503,69	5,47
Ação	MARCOPOLO SA	POMO4	106.379,85	3,03
Ação	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	MULT3	109.236,66	3,11
Ação	VIBRA ENERGIA SA	VBBR3	115.177,60	3,28
Ação	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	VIVA3	224.589,81	6,39
Caixa	Caixa		22,03	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-215.027,92	-6,11
Caixa	Cotas a Resgatar		-1.352,02	-0,04
Caixa	Valor a Pagar		-49.456,88	-1,41
Caixa	Valor a Receber		19.456,19	0,55

**SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG MULT IE FI**
**CNPJ: 34.258.351/0001-19**
**Patrimônio Líquido: 476.716.273,66**
**Financeiro: 9.221.870,87**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2028		645,77	0,01
Cotas	SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS HIPER FIC FI	34.246.448/0001-01	169.359,64	1,84
Cotas	Santander Scv Santander GO Global Eq. ESG V USD C		9.062.803,20	98,28
Caixa	Caixa		18.446,09	0,20
Caixa	Cotas a Emitir		-58.057,17	-0,63
Caixa	Cotas a Resgatar		-25.264,09	-0,27
Caixa	Valor a Pagar		-12.749,90	-0,14
Caixa	Valor a Receber		66.687,33	0,72

**KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FUNDO INVESTIMENTO PARTICIPACOES  
MULTIESTRATEGIA****CNPJ: 27.782.774/0001-78****Patrimônio Líquido: 400.720.497,91****Financeiro: 12.561.772,21**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	KINEA PRIVATE EQUITY IV MASTER FIP ME	27.782.802/0001-57	12.803.620,68	101,93
Cotas	LT ZERAGEM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA SIMPLES	49.253.483/0001-25	101.744,23	0,81
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-344.266,73	-2,74
Caixa	Valor a Receber		674,03	0,01

**BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULT - A**

CNPJ: 44.172.951/0001-13

Patrimônio Líquido: 222.477.565,98

Financeiro: 18.096.917,61

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTIESTRATÉGIA	44.172.951/0001-13	21.998.991,25	121,56
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-3.902.073,65	-21,56

**GUEPARDO FIC F**

CNPJ: 38.280.883/0001-03

Patrimônio Líquido: 599.606.986,55

Financeiro: 8.583.587,36

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Caixa		2.017,60	0,02
Caixa	Valor a Pagar		-14.401,33	-0,17
Caixa	Valor a Receber		316,51	0,00

**GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA**
**CNPJ: 14.213.077/0001-54**
**Patrimônio Líquido: 2.692.941.459,12**
**Financeiro: 8.595.654,58**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2029		22.767,26	0,26
Ação	ALLOS S.A.	ALOS3	1.559.311,73	18,14
Ação	FLEURY SA	FLRY3	854.631,84	9,94
Ação	GERDAU SA	GGBR4	380.041,63	4,42
Ação	GRUPO MATEUS S.A	GMAT3	621.115,22	7,23
Ação	IOCHPE MAXION SA	MYPK3	15.314,42	0,18
Ação	KLABIN SA	KLBN11	1.637.203,25	19,05
Ação	METALURGICA GERDAU SA	GOAU4	65.607,51	0,76
Ação	RUMO SA	RAIL3	721.138,34	8,39
Ação	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	UGPA3	1.809.769,51	21,05
Ação	VULCABRAS AZALEIA SA	VULC3	889.420,19	10,35
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-1.716,77	-0,02
Caixa	Cotas a Resgatar		-8.319,60	-0,10
Caixa	Valor a Pagar		-7.786,47	-0,09
Caixa	Valor a Receber		37.156,55	0,43

**MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE**
**CNPJ: 33.913.562/0001-85**
**Patrimônio Líquido: 672.036.553,70**
**Financeiro: 9.875.538,00**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	33.362.028/0001-28	9.871.203,29	99,96
Cotas	XP CASH B1 FUNDO INVESTIMENTO COTAS RENDA FIXA SIMPLES	45.823.842/0001-81	9.782,71	0,10
Caixa	Caixa		44,08	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-1.773,45	-0,02
Caixa	Cotas a Resgatar		-46.515,23	-0,47
Caixa	Valor a Pagar		-7.370,50	-0,07
Caixa	Valor a Receber		50.167,09	0,51

**BRDESCO FUNDO INVEST REFERENCIADO DI PREMIUM**
**CNPJ: 03.399.411/0001-90**
**Patrimônio Líquido: 18.392.375.404,62**
**Financeiro: 34.699.766,68**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2027		205.982,65	0,59
LFT	01/09/2027		1.563.274,52	4,51
LFT	01/03/2028		6.977,90	0,02
LFT	01/09/2028		434.273,98	1,25
LFT	01/03/2029		70.701,22	0,20
LFT	01/03/2030		180.021,42	0,52
LFT	01/09/2030		581.419,42	1,68
LTN	01/10/2026		1.745.783,18	5,03
NTNB	15/08/2026		7.382.545,67	21,28
NTNB	15/05/2055		2.456.217,66	7,08
NTNB	15/08/2060		6.468.214,10	18,64
Crédito	ATACADAO SA	DEBÊNTURE	175.905,43	0,51
Crédito	AUREA FUNDO INVEST MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	DEBÊNTURE	5.884,23	0,02
Crédito	BANCO PACCAR S.A.	LETRA FINANCEIRA	29.279,35	0,08
Crédito	BANCO PAN S.A	LETRA FINANCEIRA	118.271,59	0,34
Crédito	BANCO RCI BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	88.176,09	0,25
Crédito	BANCO VOTORANTIM S.A.	LETRA FINANCEIRA	328.138,10	0,95
Crédito	BANCO XP S.A	LETRA FINANCEIRA	38.523,72	0,11
Crédito	BCO ABC BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	168.804,65	0,49
Crédito	BCO BRADESCO SA	LETRA FINANCEIRA	3.185.290,73	9,18
Crédito	BCO BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	901.323,61	2,60
Crédito	BCO BTG PACTUAL SA	LETRA FINANCEIRA	730.028,73	2,10
Crédito	BCO CITIBANK SA	LETRA FINANCEIRA	52.286,21	0,15
Crédito	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	LETRA FINANCEIRA	286.303,69	0,83
Crédito	BCO DAYCOVAL SA	LETRA FINANCEIRA	357.748,84	1,03
Crédito	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)	LETRA FINANCEIRA	196.488,31	0,57
Crédito	BCO GMAC SA	LETRA FINANCEIRA	104.546,25	0,30
Crédito	BCO ITAU SA	LETRA FINANCEIRA	477.150,03	1,38
Crédito	BCO MERCANTIL BRASIL SA	DPGE - Garantia FGC	25.966,04	0,07
Crédito	BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	46.488,66	0,13
Crédito	BCO MORGAN STANLEY SA	LETRA FINANCEIRA	73.865,51	0,21
Crédito	BCO RABOBANK INTERNATIONAL BRASIL SA	LETRA FINANCEIRA	189.608,24	0,55
Crédito	BCO RODOBENS S.A	LETRA FINANCEIRA	23.347,32	0,07
Crédito	BCO SAFRA SA	LETRA FINANCEIRA	455.209,08	1,31
Crédito	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	LETRA FINANCEIRA	1.494.852,16	4,31
Crédito	BCO VOLKSWAGEN SA	LETRA FINANCEIRA	172.027,71	0,50

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	BR MALLS PARTICIPACOES SA	DEBÊNTURE	26.595,42	0,08
Crédito	BR PARTNERS BANCO INVESTIMENTO SA	LETRA FINANCEIRA	27.575,41	0,08
Crédito	CAGECE CIA AGUA ESGOTO CEARA	DEBÊNTURE	5.163,14	0,01
Crédito	CCR SA	DEBÊNTURE	37.596,70	0,11
Crédito	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D	DEBÊNTURE	16.592,75	0,05
Crédito	CEMIG DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	110.210,71	0,32
Crédito	CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	DEBÊNTURE	31.206,78	0,09
Crédito	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	DEBÊNTURE	80.520,79	0,23
Crédito	CENTRAIS ELETRICAS NORTE BRASIL SA ELETRONORTE	DEBÊNTURE	2.845,44	0,01
Crédito	CIA ELETRICIDADE ESTADO BAHIA COELBA	DEBÊNTURE	53.670,76	0,15
Crédito	CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	DEBÊNTURE	56.660,89	0,16
Crédito	CIA ESTADUAL DISTRIBUICAO ENERGIA ELETRICA CEEE-D	DEBÊNTURE	16.635,32	0,05
Crédito	CIA ESTADUAL GERACAO TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA CEEE-GT	DEBÊNTURE	8.956,32	0,03
Crédito	CIA GAS SAO PAULO COMGAS	DEBÊNTURE	6.352,78	0,02
Crédito	CIA HIDRO ELETRICA SAO FRANCISCO CHESF	DEBÊNTURE	2.844,22	0,01
Crédito	CIA PAULISTA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	39.827,05	0,11
Crédito	CIA PIRATININGA FORCA LUZ	DEBÊNTURE	33.288,29	0,10
Crédito	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	DEBÊNTURE	1.761,18	0,01
Crédito	CIELO SA	DEBÊNTURE	474.510,49	1,37
Crédito	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	DEBÊNTURE	66.089,14	0,19
Crédito	COMPASS GÁS E ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	12.766,96	0,04
Crédito	CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	DEBÊNTURE	110.624,26	0,32
Crédito	CONCORDIA BCO SA	LETRA FINANCEIRA	168.700,81	0,49
Crédito	COPEL DISTRIBUICAO SA	DEBÊNTURE	20.132,10	0,06
Crédito	COPEL GERACAO TRANSMISSAO SA	NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO SERIE ÚNICA	146.435,86	0,42
Crédito	COSAN SA	DEBÊNTURE	38.151,26	0,11
Crédito	CPFL GERACAO ENERGIA SA	DEBÊNTURE	11.877,89	0,03
Crédito	ELEKTRO REDES S.A.	DEBÊNTURE	45.519,97	0,13
Crédito	ENERGISA MATO GROSSO DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	25.335,89	0,07
Crédito	ENERGISA PARAIBA DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	8.569,60	0,02
Crédito	ENERGISA SA	DEBÊNTURE	67.207,56	0,19
Crédito	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	DEBÊNTURE	7.424,73	0,02
Crédito	EQUATORIAL PARÁ DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A.	DEBÊNTURE	15.881,16	0,05
Crédito	EUROFARMA LABORATÓRIOS S/A	DEBÊNTURE	34.068,62	0,10
Crédito	FERROVIA NORTE SUL S.A.	DEBÊNTURE	13.110,75	0,04

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Crédito	GERDAU SA	DEBÊNTURE	34.534,44	0,10
Crédito	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	DEBÊNTURE	19.067,63	0,05
Crédito	HIDROVIAS BRASIL SA	DEBÊNTURE	22.484,54	0,06
Crédito	HYPERA S.A.	DEBÊNTURE	27.977,10	0,08
Crédito	IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	DEBÊNTURE	6.470,86	0,02
Crédito	INSPIRALI EDUCAÇÃO S.A.	DEBÊNTURE	36.445,74	0,11
Crédito	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	DEBÊNTURE	47.060,59	0,14
Crédito	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	LETRA FINANCEIRA	568.123,77	1,64
Crédito	LM TRANSPORTE INTERESTADUAIS SERVICO COMERCIO S.A	DEBÊNTURE	16.969,58	0,05
Crédito	LOCALIZA RENT A CAR SA	DEBÊNTURE	71.935,30	0,21
Crédito	MERCADO CREDITO SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO SA	LETRA FINANCEIRA	58.986,69	0,17
Crédito	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	DEBÊNTURE	24.576,90	0,07
Crédito	NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	DEBÊNTURE	249.720,87	0,72
Crédito	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	NOTA COMERCIAL ESCRITURAL 1ª EMISSÃO 1ª SERIE	40.198,45	0,12
Crédito	RAIA DROGASIL SA	DEBÊNTURE	29.288,46	0,08
Crédito	REDE D OR SAO LUIZ SA	DEBÊNTURE	113.243,06	0,33
Crédito	RGE SUL DISTRIBUIDORA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	8.533,30	0,02
Crédito	RODOVIAS COLINAS SA	DEBÊNTURE	18.557,28	0,05
Crédito	SCANIA BANCO S.A.	LETRA FINANCEIRA	44.967,68	0,13
Crédito	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	DEBÊNTURE	45.214,16	0,13
Crédito	TELEFONICA BRASIL SA	DEBÊNTURE	13.811,97	0,04
Crédito	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	DEBÊNTURE	42.714,35	0,12
Crédito	VIBRA ENERGIA SA	DEBÊNTURE	59.366,61	0,17
Cotas	CHEMICAL XII FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS INDÚSTRIA PETROQUÍMICA	46.711.630/0001-75	10.439,76	0,03
Cotas	CLOUDWALK BIG PICTURE I FIDC SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO	54.218.673/0001-41	106.760,81	0,31
Cotas	DRIVER BRASIL SIX BANCO VOLKSWAGEN FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS	50.114.948/0001-46	3.599,50	0,01
Cotas	FIDC ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO - RESPONSABILIDADE LIMITADA	54.979.779/0001-68	222.363,28	0,64
Cotas	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS AGIBANK I RESPONSABILIDADE LIMITADA	60.528.786/0001-46	19.390,66	0,06
Cotas	SELLER II FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS SEGMENTO MEIOS DE PAGAMENTO DE RESP LTDA	55.471.753/0001-77	22.976,64	0,07
Cotas	SUMUP I FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	34.850.088/0001-52	83.363,11	0,24
Cotas	SYNGENTA TECH I FUNDO DE INVESTIMENTO	41.196.339/0001-92	1.896,08	0,01

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
EM DIREITOS CREDITÓRIOS				
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DI DE 1 DIA	DI1	0,00	0,00
Caixa	Caixa		18,87	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-16.905,15	-0,05
Caixa	Valor a Receber		55,55	0,00

**BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA FLUXO FUNDO INVEST COTAS FUNDOS INVEST**

CNPJ: 13.077.415/0001-05

Patrimônio Líquido: 4.686.070.040,55

Financeiro: 114.456,91

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	BB TOP RF TPF FI	27.146.328/0001-77	114.527,18	100,06
Caixa	Valor a Pagar		-70,27	-0,06

**SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC ACOES**

CNPJ: 02.097.252/0001-06

Patrimônio Líquido: 45.656.403,69

Financeiro: 2.209.401,60

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	SAFRA DIVIDENDOS FI ACOES	16.617.511/0001-97	2.208.042,35	99,94
Caixa	Caixa		434,34	0,02
Caixa	Valor a Pagar		-2.772,84	-0,13
Caixa	Valor a Receber		3.697,76	0,17

**BB MM GL SLC EQ****CNPJ: 17.413.636/0001-68****Patrimônio Líquido: 1.425.793.713,76****Financeiro: 1.042.215,79**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LTN	01/04/2026		4.905,15	0,47
Cotas			5.149.027,62	494,05
Cotas	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17.413.636/0001-68	69.572,79	6,68
Caixa	Caixa		7.809,99	0,75
Caixa	Cotas a Emitir		-48,24	-0,00
Caixa	Valor a Pagar		-966.258,20	-92,71
Caixa	Valor a Receber		966.001,56	92,69

**ITAU ACOES DUNAMIS FIC****CNPJ: 24.571.992/0001-75****Patrimônio Líquido: 1.166.977.330,98****Financeiro: 1.998.711,38**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Caixa		119,89	0,01
Caixa	Cotas a Resgatar		-3.219,44	-0,16
Caixa	Valor a Pagar		-205.673,37	-10,29
Caixa	Valor a Receber		205.891,74	10,30

**ITAU CAIXA ACOES FI**
**CNPJ: 07.096.546/0001-37**
**Patrimônio Líquido: 219.989.546,34**
**Financeiro: 4.858,99**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
770100	01/01/2031		580,54	11,95
LFT	01/09/2025		235,37	4,84
LFT	01/03/2026		451,41	9,29
LFT	01/09/2026		159,52	3,28
Ação	ALLOS S.A.	ALOS3	7,76	0,16
Ação	AMBEV S.A	ABEV3	41,85	0,86
Ação	AUREA FUNDO INVEST MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	AURE3	2,36	0,05
Ação	AZZAS 2154 S.A.	AZZA3	4,19	0,09
Ação	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	B3SA3	54,22	1,12
Ação	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BBSE3	16,29	0,34
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC3	76,75	1,58
Ação	BCO BRASIL SA	BBAS3	44,90	0,92
Ação	BCO BTG PACTUAL SA	BPAC	38,91	0,80
Ação	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SANB11	7,58	0,16
Ação	BRADESPAR SA	BRAP4	2,83	0,06
Ação	BRASKEM SA	BRKM5	1,72	0,04
Ação	BRAVE FUNDO INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO INVESTIMENTO EXTERIOR	BRAV3	5,62	0,12
Ação	BRF SA	BRFS3	11,97	0,25
Ação	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.	CXSE3	6,29	0,13
Ação	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	ELET3	60,59	1,25
Ação	CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	CMIG4	14,37	0,30
Ação	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	CPL6	14,89	0,31
Ação	CIA SIDERURGICA NACIONAL	CSNA3	3,86	0,08
Ação	COMPANHIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	PCAR3	1,01	0,02
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	58,21	1,20
Ação	COSAN SA	CSAN3	5,70	0,12
Ação	CPFL ENERGIA SA	CPFE3	5,51	0,11
Ação	CSN MINERAÇÃO S.A	CMIN3	5,84	0,12
Ação	CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	CVCB3	0,77	0,02
Ação	CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES	CYRE3	4,78	0,10
Ação	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	DIRR3	3,16	0,06
Ação	EMBRAER SA	EMBR3	40,49	0,83
Ação	ENERGISA SA	ENGI11	11,31	0,23
Ação	ENEVA S.A	ENEV3	18,63	0,38

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	EGIE3	8,30	0,17
Ação	EQUATORIAL ENERGIA SA	EQTL3	32,02	0,66
Ação	ESTACIO PARTICIPACOES SA	YDUQ3	3,06	0,06
Ação	FLEURY SA	FLRY3	4,23	0,09
Ação	GERDAU SA	GGBR4	14,98	0,31
Ação	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	HAPV3	8,23	0,17
Ação	HYPERA S.A.	HYPE3	7,03	0,14
Ação	IGUATEMI S.A.	IGTI11	3,31	0,07
Ação	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	IRBR3	2,60	0,05
Ação	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	ISAE4	6,55	0,13
Ação	IT NOW IBOVESPA FUNDO INDICE	BOVV	1.867,21	38,43
Ação	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB4	125,73	2,59
Ação	ITAUSA INVESTS ITAU SA	ITSA4	45,87	0,94
Ação	KLABIN SA	KLBN11	10,10	0,21
Ação	KROTON EDUCACIONAL SA	COGN3	3,76	0,08
Ação	LOCALIZA RENT A CAR SA	RENT3	27,69	0,57
Ação	LOJAS RENNER SA	LREN3	14,50	0,30
Ação	MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3	2,50	0,05
Ação	MARCOPOLO SA	POMO4	3,80	0,08
Ação	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	MRFG3	3,89	0,08
Ação	METALURGICA GERDAU SA	GOAU4	3,98	0,08
Ação	MINERVA SA	BEEF3	1,52	0,03
Ação	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	MOTV3	9,79	0,20
Ação	MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	MRVE3	1,72	0,04
Ação	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	MULT3	6,11	0,13
Ação	NATURA &CO HOLDING S.A.	NTCO3	6,69	0,14
Ação	PET CENTER COMÉRCIO E PARTICIPAÇÕES S.A.	PETZ3	0,83	0,02
Ação	PETRO RIO SA	PRI03	23,69	0,49
Ação	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	PETR3	167,68	3,45
Ação	PETRORECONCAVO S.A	RECV3	2,82	0,06
Ação	PORTO SEGURO SA	PSSA3	7,19	0,15
Ação	RAIA DROGASIL SA	RADL3	14,01	0,29
Ação	RAIZ PRODUCOES CINEMATOGRAFICAS LTDA	RAIZ4	1,43	0,03
Ação	REDE D OR SAO LUIZ SA	RDOR3	29,04	0,60
Ação	RUMO SA	RAIL3	16,13	0,33
Ação	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	STBP3	4,06	0,08
Ação	SAO MARTINHO SA	SMT03	1,59	0,03
Ação	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	ASAI3	10,84	0,22
Ação	SLC AGRICOLA SA	SLCE3	2,49	0,05
Ação	SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA SA	SMFT3	5,82	0,12
Ação	SUZANO S.A.	SUZB3	23,06	0,47

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	TELEFONICA BRASIL SA	VIVT3	16,91	0,35
Ação	TIM S.A.	TIMS3	12,70	0,26
Ação	TOTVS SA	TOTS3	16,04	0,33
Ação	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	TAEE11	5,48	0,11
Ação	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	UGPA3	13,67	0,28
Ação	USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	USIM5	1,52	0,03
Ação	VALE SA	VALE3	160,76	3,31
Ação	VAMOS LOCACAO DE CAMINHOES, MAQUINAS E EQUIPAMENTOS S.A.	VAMO3	1,45	0,03
Ação	VIBRA ENERGIA SA	VBBR3	17,27	0,36
Ação	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	VIVA3	2,39	0,05
Ação	WEG SA	WEGE3	45,35	0,93
Futuros	CONTRATO FUTURO DE IBOVSPA FRACIONARIO WEB	WIN	0,00	0,00
Caixa	Caixa		4,58	0,09
Caixa	Valor a Pagar		-13,02	-0,27
Caixa	Valor a Receber		17,01	0,35

**ITAU DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES**
**CNPJ: 18.138.837/0001-67**
**Patrimônio Líquido: 1.335.159.361,77**
**Financeiro: 1.996.733,57**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/03/2027		176,14	0,01
LFT	01/09/2027		628,79	0,03
LTN	01/07/2025		70.915,00	3,55
Cotas			234.932,69	11,77
Ação	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	B3SA3	91.578,56	4,59
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC4	156.049,66	7,82
Ação	BCO BTG PACTUAL SA	BPAC	157.330,55	7,88
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	SBSP3	102.202,78	5,12
Ação	COSAN SA	CSAN3	115.928,33	5,81
Ação	CURY CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.	CURY3	103.946,57	5,21
Ação	IT NOW SMALL CAP FUNDO DE INDICE	SMAC11	21.258,56	1,06
Ação	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB4	185.888,40	9,31
Ação	MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3	123.001,31	6,16
Ação	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	MULT3	63.579,19	3,18
Ação	PORTO SEGURO SA	PSSA3	30.097,94	1,51
Ação	RAIA DROGASIL SA	RADL3	78.526,81	3,93
Ação	SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	ASAI3	94.575,20	4,74
Ação	VALE SA	VALE3	120.600,68	6,04
Ação	VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	VIVA3	120.144,02	6,02
Ação	WEG SA	WEGE3	151.460,52	7,59
Futuros	CONTRATO FUTURO DE DOLAR COMERCIAL	DOL	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO DE IBOVESPA FRACIONARIO WEB	WIN	0,00	0,00
Caixa	Caixa		2.780,27	0,14
Caixa	Cotas a Resgatar		-3.513,05	-0,18
Caixa	Valor a Pagar		-40.055,24	-2,01
Caixa	Valor a Receber		9.070,03	0,45

**FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE****CNPJ: 30.068.169/0001-44****Patrimônio Líquido: 661.111.388,22****Financeiro: 5.788.393,45**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-170.433,37	-2,94
Caixa	Cotas a Resgatar		-9.977,97	-0,17
Caixa	Valor a Pagar		-9.143,73	-0,16
Caixa	Valor a Receber		180.474,95	3,12

**FIA MASTER ACOES LIVRE**
**CNPJ: 30.036.209/0001-76**
**Patrimônio Líquido: 711.263.169,44**
**Financeiro: 5.754.925,73**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	ANIMA HOLDING SA	ANIM3	96.271,19	1,67
Ação	BCO ABC BRASIL SA	ABCB4	47.898,83	0,83
Ação	BCO BRADESCO SA	BBDC4	194.320,00	3,38
Ação	BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	BRSR6	141.535,64	2,46
Ação	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SANB11	144.159,49	2,50
Ação	BRADSPAR SA	BRAP4	49.224,44	0,86
Ação	C&A MODAS S.A.	CEAB3	152.906,87	2,66
Ação	CAMIL ALIMENTOS SA	CAML3	47.525,97	0,83
Ação	CELULOSE IRANI SA	RANI3	95.598,40	1,66
Ação	CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	CMIG4	396.335,63	6,89
Ação	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	CSMG3	386.320,82	6,71
Ação	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	SAPR11	196.271,63	3,41
Ação	CORE SYNESIS LTDA	SYNE3	153.795,07	2,67
Ação	CPFL ENERGIA SA	CPFE3	96.899,96	1,68
Ação	CSN MINERAÇÃO S.A	CMIN3	144.940,82	2,52
Ação	ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	ECOR3	47.151,85	0,82
Ação	ESTACIO PARTICIPACOES SA	YDUQ3	95.610,78	1,66
Ação	EVEN CONSTRUTORA INCORPORADORA SA	EVEN3	97.155,23	1,69
Ação	GERDAU SA	GGBR4	191.028,44	3,32
Ação	GUARARAPES CONFECOES SA (EX CONFECOES GUARARAPES SA)	GUAR3	146.123,76	2,54
Ação	IOCHPE MAXION SA	MYPK3	244.194,84	4,24
Ação	ISA ENERGIA BRASIL S.A.	ISAE4	47.919,66	0,83
Ação	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	ITUB4	47.831,80	0,83
Ação	JHSF PARTICIPACOES SA	JHSF3	290.028,18	5,04
Ação	KEPLER WEBER SA	KEPL3	48.474,31	0,84
Ação	KROTON EDUCACIONAL SA	COGN3	141.516,23	2,46
Ação	MAGAZINE LUIZA SA	MGLU3	51.070,27	0,89
Ação	MAHLE METAL LEVE SA (EX METAL LEVE SA IND COM)	LEVE3	97.528,83	1,69
Ação	MARCOPOLO SA	POMO4	98.517,12	1,71
Ação	MARFRIG GLOBAL FOODS S.A	MRFG3	142.893,31	2,48
Ação	MOURA DUBEUX ENGENHARIA SA	MDNE3	49.481,43	0,86
Ação	NEOENERGIA S.A.	NEOE3	347.141,97	6,03
Ação	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	PETR4	237.980,27	4,14
Ação	QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A.	QUAL3	147.482,22	2,56
Ação	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	RAPT4	49.101,86	0,85

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	SAO MARTINHO SA	SMTO3	93.087,17	1,62
Ação	TUPY SA	TUPY3	96.530,92	1,68
Ação	VALID SOLUÇÕES S.A.	VLID3	475.445,15	8,26
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-157.887,96	-2,74
Caixa	Cotas a Resgatar		-9.367,11	-0,16
Caixa	Valor a Pagar		-68,26	-0,00
Caixa	Valor a Receber		100.009,24	1,74

**TARPON GT INSTI****CNPJ: 39.346.123/0001-14****Patrimônio Líquido: 920.709.404,00****Financeiro: 9.614.668,05**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF	34.658.859/0001-04	125,44	0,00
Caixa	Caixa		9,55	0,00
Caixa	Cotas a Resgatar		-574,35	-0,01
Caixa	Valor a Pagar		-332.195,91	-3,46
Caixa	Valor a Receber		8.839,23	0,09

**TARPON GT M INST**
**CNPJ: 39.344.744/0001-69**
**Patrimônio Líquido: 951.716.408,44**
**Financeiro: 9.938.464,09**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS I FIRF	34.658.789/0001-94	204.311,30	2,06
Cotas	DAYCOVAL TITULOS PUBLICOS II FIRF	34.658.859/0001-04	195.799,54	1,97
Ação	FRAS-LE SA	FRAS3	3.689.809,02	37,13
Ação	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS S.A	LAVV3	1.174.805,31	11,82
Ação	LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	LOGN3	87.126,82	0,88
Ação	MILLS ESTRUTURAS SERVICOS ENGENHARIA SA	MILS3	947.883,40	9,54
Ação	ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.	ORVR11	631.689,39	6,36
Ação	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	RAPT3	790.638,12	7,96
Ação	REAL FUNDO INVEST QUOTAS FUNDOS INVEST RENDA FIXA PREMIUM MIX	PORT3	640.043,16	6,44
Ação	RNI NEGOCIOS IMOBILIARIOS SA	RDNI3	28.862,10	0,29
Ação	SERENA ENERGIA S.A.	SRNA3	80.252,40	0,81
Ação	TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	TGMA3	1.021.580,29	10,28
Ação	TRISUL SA	TRIS3	609.573,80	6,13
Caixa	Caixa		10,44	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-8.354,14	-0,08
Caixa	Valor a Pagar		-66.604,49	-0,67
Caixa	Valor a Receber		6.239,09	0,06

**PÁTRIA VII FIP****CNPJ: 43.120.902/0001-74****Patrimônio Líquido: 280.591.334,85****Financeiro: 13.468.384,00**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Cotas	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA CLASSE C	43.120.902/0001-74	13.468.384,00	100,00
Caixa	Caixa		0,00	0,00

**KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTIT I FIP MULTIES**

CNPJ: 41.745.796/0001-99

Patrimônio Líquido: 405.195.605,19

Financeiro: 3.710.582,47

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2026		44.707,26	1,20
Cotas	KINEA PRIVATE EQUITY V MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	41.536.198/0001-00	3.673.082,55	98,99
Caixa	Caixa		152,45	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-7.555,50	-0,20
Caixa	Valor a Receber		195,71	0,01

**BB NORDEA CLI IE**
**CNPJ: 28.578.936/0001-13**
**Patrimônio Líquido: 241.171.017,26**
**Financeiro: 3.193.238,03**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LTN	01/04/2026		31.368,63	0,98
Cotas	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	28.578.936/0001-13	72.712,69	2,28
Cotas	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BI USD		12.208.174,97	382,31
Caixa	Caixa		208.184,39	6,52
Caixa	Cotas a Resgatar		-98.193,53	-3,08
Caixa	Valor a Pagar		-3.259.611,21	-102,08
Caixa	Valor a Receber		3.161.252,48	99,00

**FUNDO INVEST ACOES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I**
**CNPJ: 17.502.937/0001-68**
**Patrimônio Líquido: 2.293.022.777,73**
**Financeiro: 10.714.716,25**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	3M COMPANY	MMMC	22.896,94	0,21
Ação	ABBVIE INC	ABBV	94.785,02	0,88
Ação	ADOBE INC	ADBE	45.689,16	0,43
Ação	ADVANCED MICRO DEVICES INC	A1MD	66.097,41	0,62
Ação	AIRBNB INC	AIRB34	16.366,52	0,15
Ação	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BABA	76.645,99	0,72
Ação	ALPHABET INC	GOGL	563.983,50	5,26
Ação	AMAZON.COM, INC	AMZO	647.510,97	6,04
Ação	AMERICAN TOWER CORP	T1OW34	28.532,06	0,27
Ação	APPLE INC.	AAPL	871.825,05	8,14
Ação	APPLIED MATERIALS INC	A1MT	41.454,66	0,39
Ação	ARISTA NETWORKS INC	A1NE34	36.601,28	0,34
Ação	ASML HOLDING NV	ASML	88.926,78	0,83
Ação	ASTRAZENECA PLC	A1ZN34	60.301,79	0,56
Ação	AT&T INC.	ATTB	19.406,76	0,18
Ação	BANCO SANTANDER S.A	BCSA	35.603,40	0,33
Ação	BANK OF AMERICA CORPORATION	BOAC	100.869,78	0,94
Ação	BERKSHIRE HATHAWAY INC.	BERK	14.637,35	0,14
Ação	BLACKROCK INC	BLAK	45.261,64	0,42
Ação	BOOKING HOLDINGS INC	BKNG	53.151,59	0,50
Ação	BP PLC	B1PP34	22.039,10	0,21
Ação	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	B1TI34	29.144,81	0,27
Ação	BROADCOM INC	AVGO	367.800,82	3,43
Ação	CATERPILLAR INC.	CATP	52.033,62	0,49
Ação	CHARTER COMMUNICATIONS INC	CHCM	15.934,25	0,15
Ação	CHEVRON CORPORATION	CHVX	69.503,24	0,65
Ação	CISCO SYSTEMS, INC	CSCO	76.993,62	0,72
Ação	CITIGROUP INC.	CTGP	44.453,21	0,41
Ação	COINBASE GLOBAL INC	C2OI34	20.698,14	0,19
Ação	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	COLG	20.560,27	0,19
Ação	COMCAST CORPORATION	CMCS	37.394,78	0,35
Ação	CONOCOPHILLIPS	COPH	31.239,64	0,29
Ação	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	COWC	122.014,76	1,14
Ação	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	C2RW34	35.200,20	0,33
Ação	DANAHER CORPORATION	DSHE	39.010,64	0,36
Ação	DEERE CO	DEEC	38.261,94	0,36
Ação	DIAGEO PLC	DEOP	15.718,77	0,15

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	ELI LILLY AND COMPANY	LILY	206.709,25	1,93
Ação	EQUINIX INC	EQIX	21.540,89	0,20
Ação	EQUINOR ASA	E1QN34	18.896,37	0,18
Ação	EXXON MOBIL CORPORATION	EXXO	128.123,25	1,20
Ação	FORD MOTORS COMPANY	FDMO	11.852,98	0,11
Ação	GENERAL ELECTRIC COMPANY	GEOO	76.183,54	0,71
Ação	GENERAL MOTORS COMPANY	GMCO	13.028,08	0,12
Ação	GOLDMAN SACHS GROUP INC.	GSGI	61.124,63	0,57
Ação	HSBC HOLDINGS PLC	H1SB34	61.411,52	0,57
Ação	INTEL CORPORATION	ITLC	27.659,76	0,26
Ação	JD.COM INC	JDCO	11.717,90	0,11
Ação	JPMORGAN CHASE & CO.	JPMC	226.620,52	2,12
Ação	LLOYDS BANKING GROUP PLC	L1YG34	17.970,06	0,17
Ação	MASTERCARD INCORPORATED	MSCD	145.595,13	1,36
Ação	MC DONALDS CORP.	MCDC	58.364,62	0,54
Ação	MERCADOLIBRE INC	MELI	37.215,19	0,35
Ação	MERCK & CO., INC.	MRCK	55.703,24	0,52
Ação	META PLATFORMS, INC.	M1TA34	452.598,64	4,22
Ação	MICRON TECHNOLOGY INC	MUTC	39.410,52	0,37
Ação	MICROSOFT CORPORATION	MSFT	1.037.468,61	9,68
Ação	MICROSTRATEGY INC	M2ST34	28.080,26	0,26
Ação	MONSTER BEVERAGE CORP	M1NS	17.025,84	0,16
Ação	NASDAQ INC	N1DA	14.326,79	0,13
Ação	NETFLIX, INC.	NFLX	159.774,92	1,49
Ação	NEWMONT GOLDCORP CORP	N1EM	17.868,24	0,17
Ação	NEXTERA ENERGY INC	NEXT	39.981,94	0,37
Ação	NIKE INC	NIKE	23.425,99	0,22
Ação	NOVO NORDISK A/S	N1VO34	66.388,47	0,62
Ação	NVIDIA CORP	NVDC	1.082.311,53	10,10
Ação	ORACLE CORPORATION	ORCL	173.352,33	1,62
Ação	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	P2LT34	85.942,75	0,80
Ação	PALO ALTO NETWORKS INC	P2AN34	37.075,90	0,35
Ação	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL	20.477,17	0,19
Ação	PFIZER INC.	PFIZ	38.223,57	0,36
Ação	PINDUODUO INC	P1DD34	39.487,48	0,37
Ação	PROCTER & GAMBLE COMPANY	PGCO	104.288,22	0,97
Ação	PROLOGIS INC	P1LD34	26.483,27	0,25
Ação	QUALCOMM INC.	QCOM	49.626,82	0,46
Ação	REALTY INCOME CORP	R1IN	14.324,04	0,13
Ação	RIO TINTO PLC	RIOT	20.451,33	0,19
Ação	ROBLOX CORPORATION	R2BL34	18.358,37	0,17
Ação	SALESFORCE COM INC	SSFO	72.513,82	0,68

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Ação	SEA LTD	S2EA34	24.215,17	0,23
Ação	SERVICENOW INC	N1OW34	58.885,88	0,55
Ação	SHOPIFY INC	S2HO34	39.509,01	0,37
Ação	SIMON PROPERTY GROUP INC	SIMN	14.736,33	0,14
Ação	SNOWFLAKE INC	S2NW34	20.824,16	0,19
Ação	SONY CORP	SNEC	45.254,65	0,42
Ação	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	S1PO	43.704,50	0,41
Ação	STARBUCKS CORPORATION	SBUB	29.064,65	0,27
Ação	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TSMC	333.364,65	3,11
Ação	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	T1TW	11.916,46	0,11
Ação	TESLA INC	TSLA	290.240,44	2,71
Ação	THE CHARLES SCHWAB CORPORATION	SCHW	46.761,58	0,44
Ação	THE COCA-COLA COMPANY	COCA	84.904,02	0,79
Ação	THE HOME DEPOT INC.	HOME	101.161,77	0,94
Ação	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMOS	42.639,58	0,40
Ação	TOYOTA MOTOR CORP.	TMCO	75.933,99	0,71
Ação	UBER TECHNOLOGIES INC	U1BE	55.816,78	0,52
Ação	UNILEVER PLC	ULEV	42.133,69	0,39
Ação	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	UNHH	79.115,35	0,74
Ação	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	VERZ	51.488,96	0,48
Ação	WAL MART STORES INC.	WALM	218.286,96	2,04
Ação	WELLS FARGO & COMPANY	WFCO	72.872,92	0,68
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-220,55	-0,00
Caixa	Cotas a Resgatar		-1.131,27	-0,01
Caixa	Valor a Pagar		-6.108,81	-0,06
Caixa	Valor a Receber		6.607,91	0,06

**FUNDO INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**
**CNPJ: 05.164.375/0001-00**
**Patrimônio Líquido: 13.728.359.259,44**
**Financeiro: 105.204,24**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2025		77,41	0,07
LFT	01/03/2026		302,79	0,29
LFT	01/09/2026		10.433,53	9,92
LFT	01/03/2027		13.541,77	12,87
LFT	01/09/2027		26.526,60	25,21
LFT	01/03/2028		9.445,67	8,98
LFT	01/09/2028		1.898,47	1,80
LFT	01/03/2029		1.324,06	1,26
LFT	01/09/2029		2.983,72	2,84
LFT	01/03/2030		28.254,68	26,86
LFT	01/06/2030		2.051,92	1,95
LFT	01/09/2030		1.754,12	1,67
LFT	01/12/2030		1.282,68	1,22
LFT	01/03/2031		2.850,65	2,71
LFT	01/06/2031		2.400,22	2,28
Caixa	Caixa		76,67	0,07
Caixa	Valor a Pagar		-0,93	-0,00
Caixa	Valor a Receber		0,23	0,00

**BTG PACTUAL SP 500 BRL FIM**
**CNPJ: 36.499.594/0001-74**
**Patrimônio Líquido: 1.032.273.942,99**
**Financeiro: 47.980.915,57**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2025		2.249.663,31	4,69
LFT	01/03/2026		18.711.852,30	39,00
LFT	01/09/2026		1.108.780,60	2,31
LFT	01/03/2027		19.497.431,30	40,64
LFT	01/03/2028		14.847,06	0,03
NTNB	15/08/2028		2.035.208,70	4,24
Ação	BTG PACTUAL S&P 500 FUNDO DE ÍNDICE	SPXB11	4.123.023,73	8,59
Futuros	CONTRATO FUTURO DE INDICE S&P 500	ISP	0,00	0,00
Futuros	CONTRATO FUTURO MINI DE DOLAR	WDO	0,00	0,00
Futuros	FUTURO SOBRE MICRO S&P	WSP	0,00	0,00
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Cotas a Resgatar		-15.681,68	-0,03
Caixa	Valor a Pagar		-8.208,54	-0,02
Caixa	Valor a Receber		2.076,90	0,00

**FUNDO INVEST CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA**

CNPJ: 14.508.643/0001-55

Patrimônio Líquido: 1.315.948.609,72

Financeiro: 1.007.562,97

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
Caixa	Caixa		0,00	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-229,98	-0,02
Caixa	Valor a Receber		22,91	0,00

**FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER RENDA FIXA SIMP**

CNPJ: 41.739.605/0001-86

Patrimônio Líquido: 8.887.552.296,53

Financeiro: 1.007.770,05

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
NTNB	15/05/2033		850.985,08	84,44
Crédito	CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	CDB	156.793,39	15,56
Caixa	Caixa		0,10	0,00
Caixa	Valor a Pagar		-11,93	-0,00
Caixa	Valor a Receber		3,39	0,00

**WESTERN ASSET FUNDO INVESTIMENTO ACOES BDR NIVEL I**
**CNPJ: 19.831.126/0001-36**
**Patrimônio Líquido: 1.649.630.541,98**
**Financeiro: 14.141.942,57**

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LFT	01/09/2025		16.163,92	0,11
LFT	01/03/2026		21.648,26	0,15
LFT	01/03/2027		48.897,46	0,35
NTNB	15/08/2030		155.456,01	1,10
Cotas	WESTERN ASSET BDR HEDGE CLASSE DE INVESTIMENTO EM ACOES RESPONSABILIDADE LIMITADA	57.966.896/0001-85	188.135,73	1,33
Cotas	WESTERN ASSET SOBERANO II FI RF REFERENCIADO SELIC	22.773.421/0001-98	408,38	0,00
Ação	ACCENTURE PLC.	ACNB	187.733,10	1,33
Ação	AIRBNB INC	AIRB34	192.409,43	1,36
Ação	ALPHABET INC	GOGL	338.602,69	2,39
Ação	AMAZON.COM, INC	AMZO	1.083.194,07	7,66
Ação	APPLE INC.	AAPL	689.490,36	4,88
Ação	ASML HOLDING NV	ASML	242.429,24	1,71
Ação	BROADCOM INC	AVGO	177.257,32	1,25
Ação	EATON CORP PLC	E1TN34	302.741,89	2,14
Ação	ELI LILLY AND COMPANY	LILY	157.901,23	1,12
Ação	EQUINIX INC	EQIX	159.738,90	1,13
Ação	INTUIT INC	INTU	297.796,63	2,11
Ação	INTUITIVE SURGICAL INC	I1SR34	283.363,79	2,00
Ação	MARSH & MCLENNAN COS INC	M1MC34	186.019,89	1,32
Ação	META PLATFORMS, INC.	M1TA34	1.033.304,36	7,31
Ação	MICROSOFT CORPORATION	MSFT	1.092.008,46	7,72
Ação	MONSTER BEVERAGE CORP	M1NS	193.005,56	1,36
Ação	NETFLIX, INC.	NFLX	632.496,75	4,47
Ação	NOVO NORDISK A/S	N1VO34	112.586,37	0,80
Ação	NVIDIA CORP	NVDC	1.508.417,58	10,67
Ação	PALO ALTO NETWORKS INC	P2AN34	317.861,03	2,25
Ação	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL	222.644,91	1,57
Ação	RAYTHEON TECHNOLOGIES CORPORATION	RYTT	243.230,47	1,72
Ação	S&P GLOBAL INC	SPGI	245.031,13	1,73
Ação	SALESFORCE COM INC	SSFO	279.749,33	1,98
Ação	SERVICENOW INC	N1OW34	52.157,64	0,37
Ação	STARBUCKS CORPORATION	SBUB	145.897,93	1,03
Ação	STRYKER CORP	S1YK34	231.611,09	1,64
Ação	SYNOPSIS INC	S1NP34	222.610,42	1,57
Ação	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	TSMC	178.199,03	1,26

Ativo/Tipo	Vencimento/Emissor	Código	R\$	%
LTD				
Ação	TESLA INC	TSLA	273.403,73	1,93
Ação	THE SHERWIN-WILLIAMS CO	S1HW34	198.441,42	1,40
Ação	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	TMOS	148.754,17	1,05
Ação	UBER TECHNOLOGIES INC	U1BE	235.427,45	1,66
Ação	UNION PACIFIC CORPORATION	UPAC	195.306,65	1,38
Ação	UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	UNHH	171.323,92	1,21
Ação	VISA INC.	VISA	754.036,53	5,33
Ação	WORKDAY INC	W1DA	162.432,65	1,15
Ação	WW GRAINGER INC	G1WW	301.916,62	2,13
Ação	ZOETIS INC	Z1TS	163.532,62	1,16
Caixa	Caixa		74,51	0,00
Caixa	Cotas a Emitir		-3.088,22	-0,02
Caixa	Cotas a Resgatar		-47.614,30	-0,34
Caixa	Valor a Pagar		-17.471,02	-0,12
Caixa	Valor a Receber		165.265,48	1,17